

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Výroční zpráva a auditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za rok uzavřený k 30. září 2016

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 organizacích zajišťujících finanční služby, které jsou uvedeny 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 |
| Zpráva představenstva | 21 |
| Zpráva akreditovaného auditora | 27 |
| Konsolidované finanční výkazy | |
| Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 29 |
| Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 29 |
| NN (L) AAA ABS | |
| Statistika | 30 |
| Finanční výkazy | 31 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 31 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 31 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 32 |
| NN (L) Absolute Return Bond | |
| Statistika | 34 |
| Finanční výkazy | 36 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 36 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 36 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 37 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 39 |
| NN (L) Alternative Beta | |
| Statistika | 41 |
| Finanční výkazy | 43 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 43 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 43 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 44 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 44 |
| NN (L) Asia Income | |
| Statistika | 45 |
| Finanční výkazy | 48 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 48 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 48 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 49 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 49 |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | |
| Statistika | 51 |
| Finanční výkazy | 57 |

Obsah

Strana

| | |
|--|----|
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 57 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 57 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 58 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 61 |
| NN (L) Asian Debt (Local Bond) | |
| Statistika | 62 |
| Finanční výkazy | 63 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2015 do 25/04/2016 | 63 |
| NN (L) Asian High Yield | |
| Statistika | 64 |
| Finanční výkazy | 65 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 65 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 65 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 66 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 67 |
| NN (L) Banking & Insurance | |
| Statistika | 68 |
| Finanční výkazy | 70 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 70 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 70 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 71 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 72 |
| NN (L) Belgian Government Bond | |
| Statistika | 73 |
| Finanční výkazy | 74 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 74 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 74 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 75 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 75 |
| NN (L) Commodity Enhanced | |
| Statistika | 76 |
| Finanční výkazy | 77 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 77 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 77 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 78 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 78 |

Obsah

Strana

NN (L) Consumer Goods

| | |
|---|----|
| Statistika | 79 |
| Finanční výkazy | 80 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 80 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 80 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 81 |

NN (L) Emerging Europe Equity

| | |
|---|----|
| Statistika | 82 |
| Finanční výkazy | 83 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 83 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 83 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 84 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 84 |

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

| | |
|---|----|
| Statistika | 85 |
| Finanční výkazy | 87 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 87 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 87 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 88 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 90 |

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

| | |
|---|-----|
| Statistika | 91 |
| Finanční výkazy | 102 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 102 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 102 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 103 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 107 |

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

| | |
|---|-----|
| Statistika | 109 |
| Finanční výkazy | 111 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 111 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 111 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 112 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 113 |

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

| | |
|------------|-----|
| Statistika | 115 |
|------------|-----|

Obsah

Strana

| | |
|--|-----|
| Finanční výkazy | 118 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 118 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 118 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 119 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 119 |
| NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities | |
| Statistika | 122 |
| Finanční výkazy | 123 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 123 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 123 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 124 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 129 |
| NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities | |
| Statistika | 132 |
| Finanční výkazy | 133 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 133 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 11/12/2015 do 30/09/2016 | 133 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 134 |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend | |
| Statistika | 135 |
| Finanční výkazy | 137 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 137 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 137 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 138 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 139 |
| NN (L) Energy | |
| Statistika | 140 |
| Finanční výkazy | 142 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 142 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 142 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 143 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 143 |
| NN (L) Euro Covered Bond | |
| Statistika | 144 |
| Finanční výkazy | 145 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 145 |

Obsah

Strana

| | |
|--|-----|
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 145 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 146 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 148 |
| NN (L) Euro Credit | |
| Statistika | 149 |
| Finanční výkazy | 150 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 150 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 150 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 151 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 155 |
| NN (L) EURO Equity | |
| Statistika | 157 |
| Finanční výkazy | 158 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 158 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 158 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 159 |
| NN (L) Euro Fixed Income | |
| Statistika | 160 |
| Finanční výkazy | 161 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 161 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 161 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 162 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 167 |
| NN (L) Euro Green Bond | |
| Statistika | 169 |
| Finanční výkazy | 170 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 170 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 24/02/2016 do 30/09/2016 | 170 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 171 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 171 |
| NN (L) Euro High Dividend | |
| Statistika | 173 |
| Finanční výkazy | 179 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 179 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 179 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 180 |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 180 |
| NN (L) Euro Income | |
| Statistika | 181 |
| Finanční výkazy | 182 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 182 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 182 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 183 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 183 |
| NN (L) Euro Liquidity | |
| Statistika | 185 |
| Finanční výkazy | 186 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 186 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 186 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 187 |
| NN (L) Euro Long Duration Bond | |
| Statistika | 188 |
| Finanční výkazy | 189 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 189 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 189 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 190 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 192 |
| NN (L) Euro Short Duration | |
| Statistika | 194 |
| Finanční výkazy | 195 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 195 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 195 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 196 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 197 |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) | |
| Statistika | 198 |
| Finanční výkazy | 199 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 199 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 199 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 200 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 203 |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials) | |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Statistika | 204 |
| Finanční výkazy | 205 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 205 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 205 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 206 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 209 |
| NN (L) Euromix Bond | |
| Statistika | 211 |
| Finanční výkazy | 212 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 212 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 212 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 213 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 213 |
| NN (L) European Equity | |
| Statistika | 215 |
| Finanční výkazy | 216 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 216 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 216 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 217 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 218 |
| NN (L) European Equity Opportunities | |
| Statistika | 219 |
| Finanční výkazy | 220 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 220 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 220 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 221 |
| NN (L) European High Dividend | |
| Statistika | 222 |
| Finanční výkazy | 224 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 224 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 224 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 225 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 225 |
| NN (L) European High Yield | |
| Statistika | 227 |
| Finanční výkazy | 231 |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 231 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 231 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 232 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 233 |
| NN (L) European Real Estate | |
| Statistika | 235 |
| Finanční výkazy | 236 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 236 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 236 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 237 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 237 |
| NN (L) European Sustainable Equity | |
| Statistika | 238 |
| Finanční výkazy | 239 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 239 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 239 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 240 |
| NN (L) First Class Multi Asset | |
| Statistika | 242 |
| Finanční výkazy | 246 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 246 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 246 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 247 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 250 |
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | |
| Statistika | 252 |
| Finanční výkazy | 253 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 253 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 253 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 254 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 257 |
| NN (L) First Class Protection | |
| Statistika | 259 |
| Finanční výkazy | 260 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 260 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 260 |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 261 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 261 |
| NN (L) First Class Yield Opportunities | |
| Statistika | 263 |
| Finanční výkazy | 265 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 265 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 265 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 266 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 270 |
| NN (L) Food & Beverages | |
| Statistika | 271 |
| Finanční výkazy | 273 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 273 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 273 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 274 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 274 |
| NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | |
| Statistika | 276 |
| Finanční výkazy | 277 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 277 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 277 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 278 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 280 |
| NN (L) Global Bond Opportunities | |
| Statistika | 281 |
| Finanční výkazy | 284 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 284 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 284 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 285 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 286 |
| NN (L) Global Convertible Opportunities | |
| Statistika | 290 |
| Finanční výkazy | 292 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 292 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 292 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 293 |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 293 |
| NN (L) Global Equity | |
| Statistika | 295 |
| Finanční výkazy | 296 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 296 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 296 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 297 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 298 |
| NN (L) Global Equity Opportunities | |
| Statistika | 299 |
| Finanční výkazy | 301 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 301 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 301 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 302 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 302 |
| NN (L) Global High Dividend | |
| Statistika | 304 |
| Finanční výkazy | 310 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 310 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 310 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 311 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 312 |
| NN (L) Global High Yield | |
| Statistika | 313 |
| Finanční výkazy | 324 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 324 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 324 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 325 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 329 |
| NN (L) Global Inflation Linked Bond | |
| Statistika | 331 |
| Finanční výkazy | 332 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 332 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 332 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 333 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 334 |

Obsah

Strana

NN (L) Global Investment Grade Credit

| | |
|---|-----|
| Statistika | 337 |
| Finanční výkazy | 338 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 338 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 338 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 339 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 341 |

NN (L) Global Real Estate

| | |
|---|-----|
| Statistika | 342 |
| Finanční výkazy | 344 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 344 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 344 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 345 |

NN (L) Global Sustainable Equity

| | |
|---|-----|
| Statistika | 346 |
| Finanční výkazy | 348 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 348 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 348 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 349 |

NN (L) Greater China Equity

| | |
|---|-----|
| Statistika | 351 |
| Finanční výkazy | 353 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 353 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 353 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 354 |

NN (L) Health Care

| | |
|---|-----|
| Statistika | 355 |
| Finanční výkazy | 357 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 357 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 357 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 358 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 358 |

NN (L) Industrials

| | |
|----------------------------------|-----|
| Statistika | 360 |
| Finanční výkazy | 361 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 361 |

Obsah

Strana

| | |
|--|-----|
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 361 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 362 |
| NN (L) Information Technology | |
| Statistika | 363 |
| Finanční výkazy | 365 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 365 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 365 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 366 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 366 |
| NN (L) Japan Equity | |
| Statistika | 368 |
| Finanční výkazy | 370 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 370 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 370 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 371 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 372 |
| NN (L) Latin America Equity | |
| Statistika | 373 |
| Finanční výkazy | 375 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 375 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 375 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 376 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 376 |
| NN (L) Materials | |
| Statistika | 377 |
| Finanční výkazy | 379 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 379 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 379 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 380 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 380 |
| NN (L) Multi Asset Factor Opportunities | |
| Statistika | 382 |
| Finanční výkazy | 383 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 383 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 22/03/2016 do 30/09/2016 | 383 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 384 |

Obsah

Strana

| | |
|--|-----|
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 384 |
| NN (L) Multi Asset High Income | |
| Statistika | 386 |
| Finanční výkazy | 387 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 387 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/12/2015 do 30/09/2016 | 387 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 388 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 388 |
| NN (L) Prestige & Luxe | |
| Statistika | 389 |
| Finanční výkazy | 390 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 390 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 390 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 391 |
| NN (L) Telecom | |
| Statistika | 392 |
| Finanční výkazy | 394 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 394 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 394 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 395 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 395 |
| NN (L) US Credit | |
| Statistika | 397 |
| Finanční výkazy | 402 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 402 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 402 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 403 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 405 |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity | |
| Statistika | 406 |
| Finanční výkazy | 408 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 408 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 408 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 409 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 410 |
| NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity | |

Obsah

Strana

| | |
|---|-----|
| Statistika | 411 |
| Finanční výkazy | 412 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 412 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 412 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 413 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 414 |
| NN (L) US Fixed Income | |
| Statistika | 415 |
| Finanční výkazy | 416 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 416 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 416 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 417 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 418 |
| NN (L) US Growth Equity | |
| Statistika | 419 |
| Finanční výkazy | 420 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 420 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 420 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 421 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 421 |
| NN (L) US High Dividend | |
| Statistika | 422 |
| Finanční výkazy | 429 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 429 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 429 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 430 |
| Finanční deriváty k 30/09/2016 | 430 |
| NN (L) Utilities | |
| Statistika | 431 |
| Finanční výkazy | 432 |
| Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016 | 432 |
| Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016 | 432 |
| Portfolio cenných papírů k 30/09/2016 | 433 |
| Poznámky k finančním výkazům | 434 |
| Doplňující informace akcionářům (neauditováno) | 458 |

Organizace

| | |
|-------------------------------|---|
| Sídlo společnosti | 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg |
| Představenstvo | |
| Předseda | Gerard Roelofs (do 30/11/2015), Head of Client Group International, NN Investment Partners („Skupina“) |
| | Dirk Buggenhout (od 01/12/2015), Chief Operating Officer, NN Investment Partners („Skupina“) |
| Členové představenstva | Dirk Buggenhout (do 30/11/2015), Chief Operating Officer, NN Investment Partners („Skupina“) |
| | Benoît De Belder , Head of Investment Risk, NN Investment Partners („Skupina“) |
| | Sophie Mosnier , Independent Director |
| | Johannes Stoter , Chief Investment Officer, NN Investment Partners („Skupina“) |
| Manažerská 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 |
| | funkce delegována na |
| | 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 |

Organizace

| | |
|--|--|
| | 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 |
| Zástupce pro půjčky cenných papírů | Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom |
| Zástupce pro zajišťování cenných papírů | State Street Bank Europe Limited, 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom |
| Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce | 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 |
| Organizace zajišťující finanční služby | |
| Rakousko | ING Bank N.V.-Vienna branch, Praterstrasse 31, P.O. Box 152, 1020 Wien, Austria |

Organizace

| | |
|-----------------|--|
| Belgie | ING Belgium S.A., 24, avenue Marnix/Marnixlaan, 1000 Brussels, Belgium |
| Česká republika | NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic |
| Francie | CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, 75013 Paris, France |
| Německo | BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, Germany |
| Řecko | 3K Investment Partners M.F.M.C. S.A., 25-29 Karneadou Str. GR 106 75 Athens, Greece |
| Itálie | NN Investment Partners Luxembourg S.A. Italian Branch, Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milano, Italy |
| Lucembursko | ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, L-2965 Luxembourg |
| Singapur | NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore |
| Slovensko | NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic |
| Španělsko | NN Investment Partners B.V. Spanish Branch, Génova 27 - 4a Planta, 28004 Madrid, Spain |
| Švédsko | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) prostřednictvím své organizační jednotky Transaction Banking, SEB Merchant Banking, Kungsträdgardsgatan 8, SE-106 40 Stockholm, Sweden |

Organizace

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,
101 Tower, 30F Taipei 110, Taiwan

Nizozemsko

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

**Protistrany dohod o finančních derivátech
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

Organizace

Protistrany dohod o měnových forwardech

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

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

Organizace

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

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

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

State Street Global Markets Currency,
One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

The Royal Bank Of Scotland PLC,
36, St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB, United Kingdom

Protistrany opčních kontraktů

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

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

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann, Paris 75009, France

Zpráva představenstva

Ekonomický kontext

Světová hospodářská obnova vykazovala známky zlepšení ve čtvrtém čtvrtletí roku 2015, protože polevila některá rizika zpomalení, která negativně ovlivňovala globální výhled. Aktivita v USA byla poháněna růstem spotřebitelských výdajů a investicemi do rezidenčních nemovitostí, zatímco výrobu podržela slabá globální poptávka a silný americký dolar. Ekonomické oživení v eurozóně zůstalo během čtvrtého čtvrtletí v závěsu za USA, a to navzdory nejistotám spojeným s pokračujícím přílivem uprchlíků a teroristickými útoky v Paříži dne 13. listopadu. Soukromá spotřeba, podpořená rostoucími příjmy, nižšími cenami ropy a postupným zlepšováním finanční bilance domácností, zůstává hlavním tahounem oživení. Japonská soukromá spotřeba, kterou podpořil říjnový pokles míry nezaměstnanosti na téměř dvacetileté minimum 3.1%, ve čtvrtém čtvrtletí vzrostla. Pokles růstu Emerging Markets (EM) sice v říjnu poněkud zpomalil, avšak od listopadu se jejich vývoj dále zhoršil. Toto zhoršení se týkalo většiny rozvíjejících se trhů, avšak nejvíce zasáhlo Jižní Afriku, Rusko a Brazílii. Hlavními důvody nového zpomalení bylo další zklamání z čínské poptávky, pokračující oslabení celosvětového obchodu a nižší ceny komodit i ostřejší pokles růstu úvěrů na EM. Čínská ekonomika i nadále zpomalovala ve čtvrtém čtvrtletí, kdy její růst brzdilo oslabení průmyslového sektoru a investice do fixního kapitálu. Zpomalení však částečně kompenzoval trvalý růst v odvětví spotřeby a služeb. Celková inflace zůstala ve vyspělých ekonomikách relativně utlumená, většinou díky poklesu cen ropy a měkčím cenám dalších komodit, zatímco jádrová inflace zůstala stabilní. Nižší ceny ropy a dalších komodit obecně přispěly ke snížení inflace na EM, avšak kromě zemí, které utrpěly značným znehodnocením měny, jako např. Rusko.

Globální ekonomické oživení vykazovalo v prvním čtvrtletí roku 2016 známky zpomalení. Přesněji řečeno, rostoucí obavy, že americká ekonomika by mohla spadnout do recese, přechodně vyživovaly averzi investorů k riziku. Tento sentiment pak vedl ke zpřísnění finančních podmínek, což sebou neslo riziko omezení výdajů soukromého sektoru. Vzhledem ke zpomalení EM záviselo tempo globálního růstu především na soukromém sektoru rozvinutých trhů (Developed Market, dále jen „DM“) a bylo taženo z velké části smyčkou zpětné vazby mezi příjmy a výdaji podniků a domácností. V této souvislosti je důležité poznamenat, že finanční podmínky se v prvním čtvrtletí zhoršily, aniž bylo možné vyvodit jakýkoli jasný závěr z vývoje ukazatelů důvěry podniků i domácností. Celkově naši ekonomové snížili své odhady růstu rozvinutých trhů v prvním pololetí 2016, ale také předpokládají, že mírný trend výraznějšího růstu DM bude pokračovat od druhého pololetí 2016. Mezitím se prostředí pro EM nadále zhoršovalo, růst dále zpomalil, rostl odliv kapitálu a čínské měnové autority se snažily stabilizovat ekonomiku a zabránit rozšíření krizi důvěry. Z prostoru EM jako celku jen během ledna odtekli kapitál v objemu 125 miliard USD. Odlivem kapitálu utrpělo deset z dvaceti hlavních zemí EM. Prostředí slabého růstu a nízkých cen komodit také vedlo k nepřetržitému šíření fiskálních deficitů ve většině rozvíjejících se ekonomik, což přimělo některé centrální banky utáhnout měnové kohouty, aby tak zmírily odliv kapitálu. Celková inflace zůstala ve většině vyspělých ekonomik relativně omezená, většinou díky poklesu cen ropy a měkčím cenám dalších komodit, zatímco jádrová inflace zůstala stabilní.

Ve druhém čtvrtletí roku 2016 si globální ekonomika stále udržovala mírné tempo růstu, avšak vysílala smíšené signály. USA zůstávají hlavním motorem globální ekonomiky, ale množí se pochybnosti o stabilitě amerického domácího trhu. Rostou zejména obavy ohledně odolnosti trhu práce, a to pod vlivem poněkud slabších údajů o hospodářské aktivitě, které se týkají hlavně korporátních investic, zatímco spotřeba domácností se zlepšuje. Hospodářské oživení v eurozóně pokračovalo, i když mírným tempem. Evropští spotřebitelé těžili z pokračujícího zlepšení na trhu práce a z nízkých cen ropy. Výrazně vzrostla zejména poptávka po zboží dlouhodobé spotřeby, kterou podnítila relativně vysoká úroveň důvěry spotřebitelů a rostoucí nabídka úvěrů. Fiskální politika byla navíc rovněž mírně expanzivní v důsledku uprchlické krize. Spojené království odhlasovalo 23. června odchod z Evropské unie a vyvolalo tak šokovou vlnu na světových trzích. Japonská spotřeba v dubnu a květnu klesala navzdory míře nezaměstnanosti, která byla na nejnižší úrovni od poloviny devadesátých let. Zprávy z Japonska vycházející z obchodních průzkumů byly nejednotné: zatímco výrobní sektor se potýkal s problémy v důsledku nedávného zvýšení jenu, sektor služeb si vedl o něco lépe. Japonské zotavení zcela jasně potřebovalo injekci nových politických opatření, aby se pokračující proces reflace udržel. Celkově lze říci, že obnovený ekonomický růst zůstal utlumený navzdory rychlému růstu čínských úvěrů a cen komodit, i když těžil z výsledného zrychlení růstu čínského stavebnictví a obnovy zásob.

Zpráva představenstva

Ve třetím čtvrtletí 2016 růst globální ekonomiky pokračoval i nadále mírným tempem. Tři měsíce po brexitu byly změny finančních podmínek pouze marginální, avšak většinou pozitivní. Tento vývoj výrazně předčil očekávání analytiků z období před 23. červnem. Většina makroekonomických dat Spojeného království rovněž překvapila směrem nahoru. Ukazatele důvěry vycházely vesměs také lépe, než se očekávalo. Srpnové hodnoty Indexu nákupních manažerů signalizovaly další postupný růst tempa globální ekonomické expanze. Červnové a červencové zprávy o robustním nárůstu zaměstnanosti v USA přinesly po květnových slabých datech z amerického trhu práce výrazné posílení důvěry v USA. Federální rezervní systém (Fed) ve svém červencovém vyjádření uvedl, že „krátkodobá rizika pro hospodářský výhled Spojených států se zmírnila“. Ekonomika eurozóny se dostávala do stále větší závislosti na růstu domácí poptávky. Nejdůležitější fundamentální příčinou tohoto vývoje bylo zpomalené tempo absorpce makroekonomické nerovnováhy v eurozóně, což platí zejména pro periferní země. V Japonsku významně poklesly četné ukazatele inflačních očekávání a nové obchodní průzkumy byly méně optimistické. Trh práce naproti tomu zůstal silný a spotřebitelské výdaje si vedly o něco lépe. S ohledem na součet těchto faktorů se proto jako zásadní důvod úspěchu abenomiky jeví kombinace nových mohutných fiskálních a monetárních stimulů. Zlepšující se dynamika globálního růstu byla do značné míry nesena regionem EM. Zrychlení hospodářského růstu na EM v posledních měsících bylo pozoruhodné, a to zejména vzhledem k tomu, že k němu došlo i přes pokračující zpomalení v Číně. Čína nicméně v uplynulých měsících uveřejnila rozumná makroekonomická data.

Měnová politika

Ve čtvrtém čtvrtletí 2015, kdy se zvětšovaly rozdíly mezi měnovými politikami USA a ostatních regionů, hrály ve finančních a ekonomických zprávách významnou roli centrální banky. V eurozóně Evropská centrální banka (ECB) v prosinci připustila, že se jí pravděpodobně nepodaří dosáhnout cíle přivést inflaci postupně zpět na 2% do září 2016. Poté 3. prosince snížila úrokové sazby z vkladů o 10 bazických bodů na -0.3%, oznámila, že prodlouží svůj program kvantitativního uvolňování minimálně do března 2017 (tj. o 6 měsíců) a rozšířila škálu vykupovaných aktiv. Trhy však očekávaly více. Například snížení refinanční sazby nebo zvýšení měsíčního objemu nákupů aktiv. Dne 16. prosince Fed poprvé po devíti letech zvýšil úrokové sazby. Oznámil, že klíčovou sazbu federálních fondů zvýší o 25 bazických bodů a posune své cílové pásmo z 0-0.25% na 0.25-0.5%. Fed jako argument uvedl výrazné zlepšení podmínek na trhu práce a přiměřenou jistotu, že inflace se bude přibližovat 2% cíli ve střednědobém horizontu. Japonská centrální banka (BoJ) ponechala beze změn svůj program nákupu finančních aktiv v objemu 80,000 miliard jenů ročně, a to i přes nízkou inflaci, kterou vnímala především jako důsledek nízkých cen ropy. V posledních měsících se většina vlád EM rozhodla pro uvolnění měnové politiky na podporu svých ekonomik. Čínská centrální banka - ve snaze zvýšit úsilí v boji s prohlubujícím se ekonomickým zpomalením - v říjnu pošetě za rok snížila svou referenční záůjční sazbu i požadavky na bankovní rezervy.

V prvním čtvrtletí roku 2016 centrální banky opět hrály významnou roli ve finančních a ekonomických zprávách. 29. ledna BoJ překvapila trhy rozhodnutím posunout úrokové sazby do záporných hodnot. 10. března ECB snížila bankám jednodenní úrokové sazby o 10 bazických bodů na -0.4% a svou základní refinanční sazbu snížila na nulu. Nákup dluhopisů zvýšila z 60 na 80 miliard EUR měsíčně a do programu výkupu aktiv zařadila i nefinanční korporátní dluhopisy. V červnu také začne poskytovat bankám novou řadu dlouhodobých úvěrů. 16. března Fed ponechal cílové pásmo federálních fondů v rozmezí 0.25-0.5%. Fed rovněž uvedl, že v roce 2016 očekává jen dvě zvýšení úrokových sazeb a snížil tak na polovinu svou prosincovou prognózu. Vlády EM se v posledních měsících často uchýlovaly k různým měnovým politikám ve snaze zajistit rovnováhu mezi potřebou podpory svých ekonomik a bojem proti inflačním tlakům a odlivu kapitálu. Narůstaly také obavy, že některé centrální banky EM nezpřísňují své měnové politiky dostatečně. Nejvíce v tomto ohledu znepokojovaly Turecko a Brazílie. V Číně poskytl tvůrcům měnové politiky určitý prostor pro uvolnění slabý růst, nízká spotřebitelská inflace a propad výrobních cen. 29. února se Čína rozhodla snížit poměr minimálních rezerv velkých bank o 50 bazických bodů na 17%.

Ve druhém čtvrtletí roku 2016 byly kroky centrálních bank opět klíčovou hybnou silou na finančních trzích. Fed s ohledem na rostoucí obavy o podkladovou dynamiku hospodářství a odolnost trhu ponechal v červnu sazby federálních fondů - již počtvrté od začátku roku - v rozmezí 0.25-0.5%. ECB ponechala i ve druhém čtvrtletí svou referenční úrokovou sazbu na nule, depozitní sazbu na hodnotě -0.4% a objem nákupů na výši 80 miliard EUR měsíčně. Od 8. června začala ECB nakupovat širokou škálu korporátních dluhopisů a zároveň požádala vlády evropských zemí, aby více podpořily ekonomický růst. BoJ upustila od prodloužení svých monetárních stimulů do druhého čtvrtletí. Tvůrci měnových politik podrželi jednodenní úrokovou sazbu na úrovni -0.1% a cíl ročních nákupů aktiv na objemu 80 bilionů JPY za rok. Také britská centrální banka (Bank of England, BoE) ve zkoumaném období zachovala referenční úrokovou sazbu na rekordně nízké úrovni 0.5%. Australská centrální banka snížila v květnu svou základní úrokovou sazbu o 25 bazických bodů na 1.75% poté, co inflace v prvním čtvrtletí zpomalila na 1.3%, což bylo výrazně pod inflačním cílem centrální banky nastaveným v pásmu 2-3%. Po čtyřnásobném snižování sazeb v roce 2015 snížila Reserve Bank of India hlavní repo sazbu z 6.75% na 6.5% opět v dubnu, kdy nízká inflace a fiskální zdrženlivost jí daly větší prostor pro uvolnění měnové politiky. Čínská centrální banka ponechala jednoletou záůjční sazbu v dubnu a květnu beze změny na 4.25%, přestože inflace zůstala v květnu utlušená (+2.0% meziročně). Na devizových trzích nechala čínská centrální banka mírně klesnout CNY vůči dolaru.

Zpráva představenstva

Během třetího čtvrtletí 2016 se živě spekulovalo o budoucím vývoji měnové politiky Fedu. Zvyšování sazeb trhy po britském referendu rychle zahrnuly do z cen, a to navzdory silným číslům na výplatních páskách v červnu a červenci. Na svém zasedání dne 21. září se centrální banka rozhodla ponechat sazbu federálních fondů beze změny. V doprovodném prohlášení citovala Janet Yellenovou, která v americkém letovisku Jackson Hole v srpnu prohlásila, že „měnový výbor soudí, že důvody ke zvýšení sazby federálních fondů zesílily, ale rozhodl se prozatím počkat na další důkazy pokračujícího vývoje směrem k jeho cílům“. ECB neoznámila na svém zářijovém zasedání žádná nová opatření, avšak Mario Draghi uvedl, že Rada guvernérů pověřila „příslušné výbory, aby posoudily možnosti zajištění hladkého provádění našeho programu nákupu aktiv“. Počátkem srpna BoE oznámila opatření na ochranu proti negativním dopadům brexitu. Hlavní úroková sazba byla snížena o 25 bazických bodů na historické minimum 0.25%, zatímco program nákupu britských Giltů byl navýšen o 60 miliard GBP na dobu šesti měsíců. Centrální banka také zahájila nákup firemních dluhopisů v plánovaném objemu 10 miliard GBP v horizontu 18 měsíců. Cílem dalšího podpůrného financování poskytnutého bankám je zajistit efektivnější transmissi nižších úrokových sazeb do cen úvěrů. BoJ v září ohlásila zavedení nového nástroje měnové politiky, a sice cílování 10letých úrokových sazeb, které se zavázala držet na hodnotách okolo nuly, aby tak získala lepší kontrolu nad výnosovou křivkou. Centrální banka by se mohla více zaměřit na krátkodobější cenné papíry a zvýšit tak rozdíl mezi krátkodobými a dlouhodobými výnosy. BoJ také prohlásila, že bude nadále pokračovat v kvantitativním uvolňování, dokud inflace nepřekročí 2%.

Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Výnosy státních dluhopisů s ratingem AAA vykazovaly ve čtvrtém čtvrtletí 2015 fluktuální vývoj. Volatilitu způsobily především nejednotné zprávy o globální ekonomice a rozdílnost měnových politik USA a dalších regionů. Výnosy z amerických federálních dluhopisů mírně vzrostly díky houževnatému globálnímu ekonomickému růstu, silné domácí poptávce a komentářům Janet Yellenové z Fedu naznačujícím, že byly splněny obě podmínky pro zvýšení sazeb, které Fed stanovil - tj. další zlepšení trhu práce a jistota, že inflace poroste. Dalším důležitým důvodem, proč americké výnosy ve čtvrtém čtvrtletí vzrostly, byla stabilizace rozvíjejících se ekonomik. Výnosy 10letého německého Bundu ve čtvrtém čtvrtletí stagnovaly. V průběhu zkoumaného období se propadly výnosy dluhopisů periferních zemí měnové unie, jako je Itálie a Španělsko, a to v reakci na očekávání dalšího uvolňování měnové politiky ze strany ECB a solidní makroekonomická data. Korporátní dluhopisy investičního stupně vykazovaly v posledním čtvrtletí 2015, vzhledem k jejich vysoké korelaci s vládními dluhopisy, nestejně absolutní výnosy; v USA byly negativní, zatímco v Evropě pozitivní. Pro globální high yield dluhopisy a dluhopisy EM bylo čtvrté čtvrtletí 2015 opět obdobím nerovných výnosů. Poté, co tyto třídy aktiv v říjnu znovu poskočily vzhůru na vlně rostoucí ochoty investorů riskovat, se v listopadu a prosinci propadly zpět do ztráty. Tytéž obavy, na které se investoři zaměřovali celý rok - tj. vývoj cen ropy a dalších komodit, zpomalení Číny, Fed - byly z velké části příčinou toho, že investoři přistupovali k těmto třídám aktiv se zvýšenou opatrností.

Klesající trend výnosů vládních dluhopisů s ratingem AAA se rozšířil i do prvního čtvrtletí 2016. Krátkodobé a střednědobé výnosy dokonce klesly na rekordní minima. Tyto dluhopisy aktivně vyhledávali především investoři, kteří je považují za bezpečné útočiště v obdobích napětí na finančních trzích. V prvním čtvrtletí živily takové napětí především obavy ohledně globálního růstu. Nízké ceny ropy kromě toho naznačovaly, že inflace zůstane nízká, což snižovalo pravděpodobnost zvýšení úrokových sazeb. Posledním faktorem byl příslib centrálních bank dále uvolňovat měnovou politiku na podporu ekonomiky a inflace, což posílilo poptávku po státních dluhopisech. Výnosy 10letých německých Bundů v prvním čtvrtletí klesly. I přes značnou volatilitu zakončily 10leté výnosy německého Bundu čtvrtletí na hladině okolo 0.20%, oproti 0.63% na začátku letošního roku. Korelace mezi státními dluhopisy jádrových zemí eurozóny zůstaly v kladných hodnotách. Spready vůči německým státním dluhopisům se v prvním čtvrtletí mírně zúžily. V průběhu hodnoceného období se rozšířily spready výnosů dluhopisů periferních zemí měnové unie vůči výnosům německých Bundů, a to v důsledku obav, že politické změny ve Španělsku a Portugalsku mohou zpomalit tempo reform. Zaměření investorů na nesplácené úvěry u bank periferních zemí rovněž negativně ovlivňovalo sentiment v tomto regionu. Podobně jako většina rizikových aktiv také produkty kreditních spreadů zaznamenaly v prvním čtvrtletí volatilní vývoj, kdy rally v druhé části čtvrtletí smazala pokles z první části období. Spready high yield dluhopisů a dluhopisů EM se v první polovině čtvrtletí rozšířily na několikaletá maxima. K tomuto rozšíření došlo na pozadí kolísavého vývoje cen ropy a pomalého růstu, které vedly k rizikově averznímu sentimentu investorů. Oživení cen komodit a holubičí kroky velkých centrálních bank rozvinutých ekonomik (BOJ, ECB), jakož i komentáře ze strany Fedu měly za následek zúžení spreadů ve druhé části čtvrtletí.

Zpráva představenstva

Výnosy státních dluhopisů s ratingem AAA dále pokračovaly v klesající tendenci i ve druhém čtvrtletí 2016. V dubnu se vývoj výnosů amerických a německých 10letých vládních dluhopisů krátce obrátil, když se investoři zaměřili na možnost, že by Fed mohl zvýšit úrokové sazby dřív, než se očekávalo. Růstový trend však ochabl pod vlivem nevalných hospodářských ukazatelů zaměstnanosti v USA za květen, politických nejistot a globálních deflačních sil, které vedly k očekávání nižšího růstu v USA a dalšího uvolňování ze strany ECB a BoJ. Výnosy 10letých německých bundů klesly 14. června poprvé v historii do záporných hodnot, a to v důsledku silících obav z předpokládaného odchodu Spojeného království z EU. Produkty kreditních spreadů zaznamenaly krátké rally v prvním čtvrtletí, kdy výtěžily z přílivu investičního kapitálu následkem ostrého obratu k rizikové averzi ze začátku roku a z orientace investorů na výnos. U této třídy aktiv byla poptávka po úvěrech investičního stupně denominovaných v EUR podporována očekáváním, že ECB začne v červnu tyto dluhopisy odkupovat. Americké high yield dluhopisy pokračovaly v rally, která zahájila v polovině února na pozadí lepších makroekonomických dat z USA a prudkého nárůstu cen ropy. Dluhopisy rozvíjejících se trhů vykazaly ve druhém čtvrtletí rovněž pozitivní výnosy, neboť tuto třídu aktiv podpořila akomodativní politika centrálních bank vyspělých ekonomik, pevnější ceny komodit, lepší ekonomické ukazatele a příliv kapitálu. V prvním čtvrtletí se také rozšířily spready výnosů vládních dluhopisů periferních zemí eurozóny a německých Bundů se stejnou splatností, a to i přes pozitivní makroekonomická data a očekávání, že ECB zvýší objemy nákupu těchto obligací. Nárůst výnosů z vládních dluhopisů periferních zemí eurozóny byl především důsledkem vyšších domácích politických rizik ve Španělsku, Portugalsku a Řecku a obecného rizikové averzního sentimentu, který panoval na trzích před konáním referenda ve Spojeném království ohledně jeho členství v EU.

Klesající trend, který v prvním pololetí zaznamenaly výnosy vládních dluhopisů s ratingem AAA se v prvním čtvrtletí 2016 stabilizoval. Začátkem července poklesly výnosy vládních dluhopisů v mnoha rozvinutých ekonomikách na nová rekordní minima, neboť útěk investorů do bezpečí, který následoval po britském referendu, poslal výnosy státních dluhopisů opět níž. Výnosové křivky státních dluhopisů celosvětově výrazně zploštlily. Výnosy dluhopisů se stabilizovaly poté, co Fed ve svém červencovém vyjádření uvedl, že „krátkodobá rizika pro hospodářský výhled se zmírnila“ a ponechal otevřené dveře druhému zvýšení sazeb před koncem roku. Mírný růst výnosů 10letých vládních dluhopisů USA dále posílil po projevu šéfky Fedu Janet Yellenové v Jackson Hole, ve kterém prohlásila, že „důvody ke zvýšení sazby federálních fondů v posledních měsících zesílily“. Úvěrové trhy zaznamenaly pozitivní čtvrtletí. Po neočekávaném výsledku britského referenda globální úvěrové trhy rychle zaměřily svou pozornost na akomodativní postoj centrálních bank po celém světě. Nákupy korporátních dluhopisů ze strany ECB, ke které se později připojila i BoE, vedly k prudkému zúžení spreadů evropských úvěrů investičního stupně a k navazujícím pozitivním účinkům na trhy úvěrů investičního stupně i v jiných regionech. Výkon high-yield dluhopisů byl tažen zužováním spreadů, neboť investoři se opět zaměřili na hledání výnosů a jejich příliv se zvýšil. V rozporu s nedávnou zkušeností pokračovala rally dluhopisů s vysokým výnosem i v červenci, kdy klesla cena ropy. Poté, co rostoucí počet vládních dluhopisů rozvinutých ekonomik začal vykazovat negativní výnos, četné třídy dluhopisových aktiv rostoucích trhů zaznamenaly výrazný příliv investic. Jejich poměrně velký příliv pokračoval i v průběhu třetího čtvrtletí. Relativně stabilní americký dolar a stabilní až vyšší ceny komodit poskytly další podporu aktivům rozvíjejících se trhů.

Akciové trhy

Globální akciové trhy ve čtvrtém čtvrtletí 2015 vyrazily vzhůru. V posledních třech měsících roku však globální akcie získaly zpět pouze část ztrát, které utrpěly po letním výprodeji způsobeném obavami ohledně globálního růstu a následným náhlým zvýšením averze k riziku. Globální akcie si připsaly 8.4% v eurovém vyjádření, přičemž cyklické sektory překonaly defenzivní sektory. Extrémní pesimismus, který převládal v létě, vymizel poté, co americká výsledková sezóna přinesla určitou úlevu, ECB vyslala holubičí komentář a ekonomické ukazatele se překvapivě zlepšily. Akcie také podpořily další faktory jako silný dolar a pokračující růst hospodářské aktivity s ohledem na primární veřejné nabídky i fúze a akvizice. Japonské akcie podpořené silnějšími zisky a uvolněnou měnovou politikou získaly ve čtvrtém čtvrtletí 12.4% v eurovém vyjádření. Těžily také ze strukturálních reforem, jakož i ze změn v chování firem. Pozitivní výkonnost amerických akcií v tomto čtvrtletí (+9.7% v EUR) lze vysvětlit silnou americkou domácí poptávkou, silným dolarem, rostoucí aktivitou ve fúzích a akvizicích i vysokým zastoupením IT firem v indexech. Evropské akcie vzrostly o 5% ve čtvrtém čtvrtletí, ale svým výkonem zaostaly za těmi americkými i japonskými. Výkon evropských akcií podpořilo zlepšení domácí poptávky i akomodativní měnová politika bank. Naopak silně negativně na jejich vývoj působily obavy z imigrace, teroristické útoky a zpomalení EM. EM opět v prvním čtvrtletí zaostaly za globálním trhem (+3.5% v EUR), kdy je strhávalo ke dnu zpomalení čínské ekonomiky, výrazně nižší ceny komodit a zpřísnění finančních podmínek.

Zpráva představenstva

První čtvrtletí roku 2016 bylo pro globální akciové trhy zároveň úspěšné i neúspěšné. Korekce na akciových trzích, která zahájila na konci předchozího roku, nabrala během první poloviny čtvrtletí rychlost, avšak kolem poloviny února opět opadla. Trhy se však později znovu zotavily díky oživení cen ropy, růst vyspělých ekonomik se ukázal odolnější než se očekávalo a centrální banky podnikly nové kroky na podporu růstu. Kromě toho se obavy z návratu bankovní krize v eurozóně ukázaly jako jasně přehnané. Také extrémní pesimismus a přeprodání trh byly důležitým motorem oživení v únoru a březnu. Stojí za zmínku, že ve výprodejích od konce roku 2015 a prvním čtvrtletí 2016 bylo několik významných rozdílů. Zvýšenou averzí k riziku utrpěly v roce 2015 nejvíce akcie EM, zatímco japonské a evropské trhy si vedly lépe. Od začátku letošního roku tomu však bylo obráceně. Akcie EM podpořila stabilizace cen komodit a očekávání pomalejšího zvyšování úrokových sazeb ze strany Fedu, zatímco růst japonských a evropských akcií brzdil silný výkon jenu a obavy o ziskovost a finanční odolnost evropských bank. Sektorový sentiment byl v prvním čtvrtletí také vystaven těžké zkoušce. Sektory, které těžily z prostředí nízkých výnosů, jako je Telecom a utility, nejprve svým výkonem překonaly průměr, zatímco slabý sentiment a vysoká averze k riziku měly dopad na preference investorů, kteří dávali přednost sektorům s nízkou betou odvětví beta v první části čtvrtletí. Důležitou roli ve výkonu cyklických sektorů sehrály také obavy z recese v USA. Výkonnostní křivka sektorů se obrátila rovněž v polovině února, stejně jako tomu bylo u akciového trhu jako celku. Cyklické sektory, poháněné sektorem komodit, začaly překonávat defenzivní sektory. Producenti ropy zaznamenali obrat vzhůru díky významnému nárůstu cen ropy. Kromě toho také zesláblo riziko recese, což pro cyklické sektory znamenalo další stimul.

Ve druhém čtvrtletí roku 2016 zaznamenaly globální akcie v eurovém vyjádření nízké zisky. Růst, který následoval po odrazu od únorového minima, se v důsledku smíšených ekonomických a ziskových ukazatelů i geopolitických nejistot zastavil. Z oživení cen komodit a stabilizace aktivity v Číně těžily v prostředí negativního trhu především odvětví energetiky a materiálů. Firemní zisky byly pouze nejasným ukazatelem. Výsledky amerických firem za první čtvrtletí 2016 vykazaly v průměru meziroční pokles zisků a obrátů. Zisky byly mírně vyšší než se očekávalo, zatímco obraty byly v souladu s očekáváním. Očekávání předčily pouze výsledky sektorů energie a základních materiálů, avšak pouze proto, že očekávání ohledně obou těchto sektorů byla extrémně nízká s ohledem na významný meziroční pokles cen komodit. Ve srovnání s výkony firem v eurozóně byly zisky amerických firem dobré. V eurozóně bylo překvapení ohledně zisků negativní. Pokud jde o zhodnocení akcií, absolutní metriky jako poměr cena/ziskovost zůstaly slabé, neboť americké koeficienty překročily svůj 10letý průměr. Samozřejmě, že relativní poměry jako je zhodnocení oproti vládním dluhopisům zůstaly nadále velmi atraktivní. Rizikové prémie globálních akcií (očekávaný nadvýnos akcií ve srovnání s výnosem likvidity) byly blízko 5%, což byla nejvyšší úroveň od dubna 2013. V eurozóně a Japonsku se rizikové prémie globálních akcií dokonce přiblížily 7%. Mnoho investorů zůstalo během čtvrtletí stranou a čekalo na další signály ohledně vývoje globální ekonomiky, výnosových trendů a na výsledek referenda ve Spojeném království. Manažeři podílových fondů drželi hladiny likvidity v blízkosti rekordních maxim, sentiment investorů zůstal slabý a „neutrální“ postoje aktivních manažerů byli blízko rekordně vysokých úrovní.

Globální akcie vzrostly ve třetím čtvrtletí 2016 o 3.8% v eurovém vyjádření. Očekávání dalšího pokračování uvolněné měnové politiky či dokonce jejího dalšího uvolňování na celém světě bylo klíčovým faktorem pro rally, která zahájila několik dní po překvapivém výsledku britského referenda dne 23. června. V srpnu nastala konsolidace trhů poté, co začalo být zřejmé, že centrální banky - s výjimkou BoE - nebyly zcela ochotné uvolňovat měnovou politiku, z velké části proto, že ekonomické údaje se po odhlasování brexitu nejen nezhoršily, ale dokonce zlepšily. Řada představitelů Fedu cítila potřebu důraznější rétoriky vzhledem k nízké pravděpodobnosti letošního růstu sazeb, který trh zahrnoval do svých cen. Šéfka Fedu Janet Yellenová také ve svém projevu v Jackson Hole prohlásila, že důvody ke zvyšování úrokových sazeb v posledních měsících zesílily. V září začaly růst obavy, že Fed chce trhy překvapit zvyšováním sazeb v témže měsíci a někteří investoři v důsledku těchto obav přistoupili k vybírání zisků. ECB se navíc rozhodla nepodnikat žádná okamžitá opatření, ale zvážit další možnosti, na což trhy reagovaly rovněž negativně. Když se Fed v září rozhodl ponechat sazby beze změny a BoJ představila nový rámec měnové politiky, nastala krátká rally. Stabilizace výnosů státních dluhopisů rozvinutých ekonomik se jasně projevila na akciových trzích, kde došlo k viditelnému posunu z defenzivních sektorů se stabilními dividendovými výnosy a bond-proxy sektorů jako utility a nemovitostí směrem k cykličtějším sektorům. Očekávání pokračující uvolněné měnové politiky po celém světě, a tedy globálně příznivé likvidní prostředí stimulovalo investory k masivním investicím do akciových fondů EM. Akcie EM vzrostly o 7.9%. Skutečnost, že dopady brexitu byly zatím velmi omezené, přispěla k pozitivnímu vývoji evropských akcií (+4.3%). Příjemným vedlejším účinkem britského referenda byl pro akciové trhy Velké Británie pokles libry. Vzhledem k tomu, že v indexu FTSE100 (+1.9% v EUR, +6.0% v GBP) je zařazeno mnoho nadnárodních společností, které získávají velkou část svých příjmů v zámoří, měla slabší měna na jejich zisky pozitivní vliv.

Zpráva představenstva

Výhled

Náš základní scénář globálního růstu předpokládá mírný globální nárůst o 2.8% v roce 2016, tedy o něco nižší než v roce 2015 (3.0%). Vidíme nicméně, že zlepšující se dynamika globálního růstu je do značné míry nesená regionem EM. To je pozitivní zpráva, neboť poslední tři roky jasně ukázaly, že četné nevyváženosti v prostoru EM a jejich interakce s globálními kapitálovými toky a finančními podmínkami mohou na trhy působit jako významný brzdný faktor. Poprvé od roku 2009 je růst EM rychlejší než růst rozvinutých ekonomik. Tempo hospodářského růstu EM se v posledních měsících natolik zrychlilo, že můžeme s jistotou prohlásit, že rok 2016 bude zlomovým bodem, kdy se rozdíl tempa růstu mezi EM a rozvinutými ekonomikami začne opět zvětšovat. Očekáváme, že celková míra inflace v roce 2016 a 2017 poroste. Její vývoj podpoří pokračující mírně vzestupný trend ekonomické aktivity a příznivý efekt meziroční srovnávací základny související se stabilizací cen ropy. Politická nejistota zůstává jedním z hlavních rizik pro náš základní scénář, neboť může mít negativní dopad na trhy i ekonomiku. Rostoucí nejistota může vyvolat zpřísnění finančních podmínek a pokles důvěry v soukromý sektor. Pokud se tak stane, celý mix trhů, reálné ekonomiky a politického systému se může dostat do negativní spirály. V současné situaci může politická nejistota působit jako katalyzátor a přimět tvůrce politik k aktivnějšímu využívání nástrojů fiskální politiky resp. k lepší koordinaci fiskální a měnové politiky. V této souvislosti bychom měli mít na paměti možnost, že brexit zafungoval jako přídavná síla, která tlačí tvůrce politik mimo území Spojeného království tímto směrem. Na akciových trzích je růst zisku rozhodující hybnou proměnnou, neboť nárůst oceňovacích násobků je podmíněn poklesem nejistoty. Očekáváme proto pouze skromnou návratnost akciových titulů. Nízký jednociferný nárůst zisků v letošním a nadcházejícím roce se projeví v nejlepším případě nízkými jednocifernými výnosy trhu. Důležitou součástí celkového výnosu budou výplaty dividend. V porovnání s vládními nebo korporátními dluhopisy jsou valuace akcií atraktivní. Výnosy státních dluhopisů zůstanou pravděpodobně po dlouhou dobu nízké, protože ekonomický růst zůstane mírný a neočekává se, že by inflace v blízké době výrazně vzrostla. Měnová politika zůstává nadále akomodativní a v regionech mimo USA se stále očekává rozšíření kvantitativního uvolňování. Kromě toho je na trhu nedostatek vládních dluhopisů s dlouhodobější splatností a vysokým ratingem, které se stále těší velké poptávce. Na konci září měly multifondy poměrně dobře vyváženou alokaci, s mírně nadváženou pozicí v akcích a nemovitostech a mírně podváženou pozicí ve spreadových produktech, komoditách a státních dluhopisech.

V Lucemburku dne 12. ledna 2017

Zpráva akreditovaného auditora

Akcionářům NN (L)

3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Provedli jsme audit příložených finančních výkazů společnosti NN (L) a všech jejích dílčích fondů, které zahrnují výkaz čistých zisků, portfolio cenných papírů a finanční deriváty ke dni 30. září 2016 a výkaz operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni i shrnutí významných účetních postupů a jiné poznámky k finančním výkazům.

Odpovědnost představenstva SICAV za finanční výkazy

Představenstvo SICAV odpovídá za přípravu a nezkreslenou podobu těchto finančních výkazů v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se zpracování finančních výkazů a za provedení odpovídající interní kontroly, kterou představenstvo SICAV určí jako nezbytnou pro zpracování finančních výkazů, které neobsahují závažné nesrovnalosti bez ohledu na to, zda k těmto nesrovnalostem došlo vlivem podvodu nebo omylu.

Odpovědnost akreditovaného auditora (réviseur d'entreprises agréé)

Naším úkolem je vypracovat posudek k těmto finančním výkazům na základě našeho auditu. Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními normami pro realizaci auditů v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko Komisí pro dohled nad finančními trhy (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Tyto normy požadují, abychom plnili etické požadavky a audit naplánovali a provedli tak, abychom dosáhli dostatečných záruk, že v údajích uváděných ve finančních výkazech se nevyskytují žádné závažné nesrovnalosti.

Audit spočívá v provedení postupů, jejichž cílem je zajistit důkazní materiály ohledně částek a údajů uvedených ve finančních výkazech. Zvolené postupy jsou ponechány na volbě akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé), a to včetně zhodnocení rizika výskytu nesrovnalostí v těchto finančních výkazech nezávisle na tom, zda k nim došlo v důsledku podvodu nebo omylu. V rámci těchto posouzení rizik akreditovaný auditor (Réviseur d'Entreprises agréé) zváží interní zabezpečení ve vztahu ke způsobu, jakým subjekt připravuje a předkládá své finanční výkazy v nezkreslené podobě, s cílem navrhnout postupy auditu, které budou přiměřené daným okolnostem, ovšem nikoli za účelem vypracování stanoviska k účinnosti interních zabezpečovacích opatření subjektu.

Audit navíc zahrnuje hodnocení vhodnosti uplatňovaných účetních postupů a přiměřenosti účetních odhadů učiněných představenstvem SICAV a dále pak hodnocení celkové podoby finančních výkazů.

Věříme, že důkazní materiál, jež jsme v průběhu auditu nahromadili, je dostatečný, aby mohl být použit jako základ pro vypracování posudku z auditu.

Posudek

Dle našeho názoru podávají finanční výkazy pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci společnosti NN (L) a jejích jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2016 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

Zpráva akreditovaného auditora

Jiné záležitosti

V rámci našeho pověření byly přezkoumány i doplňkové informace přiložené k výroční zprávě, ovšem tyto nebyly podrobeny specifickým auditním postupům prováděným v souladu s výše jmenovanými normami. V důsledku toho tyto informace neposuzujeme. Nicméně v souvislosti s finančními výkazy jakožto takovými nemáme k těmto informacím žádné poznámky.

V Lucemburku dne 12. ledna 2017

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
Cabinet de révision agréé

R.Beegun

Konsolidované finanční výkazy (Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|--------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 24,298,740,046.11 |
| Akcie | | 8,255,232,032.81 |
| Subjekty kolektivního investování | | 916,219,740.94 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 14,768,717,460.86 |
| Nástroje peněžního trhu | | 351,256,114.97 |
| Půjčky | | 7,314,696.53 |
| Finanční deriváty celkem | | 72,411,360.15 |
| Komoditní swapy | | 2,063,007.30 |
| Swapy úrokového selhání | | 14,100,983.56 |
| Úrokové swapy | | 3,272,636.78 |
| Swapy celkových výnosů | | 3,177,955.03 |
| CS-Index Forwards | | 415,645.75 |
| Měnové forwardy | | 46,894,999.52 |
| Opce | | 28.37 |
| Futures | | 2,485,255.46 |
| Opční listy a práva odběru | | 848.38 |
| Hotovost v bance | | 901,688,599.92 |
| Marginální vklady | | 87,005,514.05 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 874,741,127.84 |
| Aktiva celkem | | 26,234,586,648.07 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (760,963,846.14) |
| Finanční deriváty celkem | | (25,550,028.55) |
| Swapy úrokového selhání | | (1,611,915.24) |
| Úrokové swapy | | (6,616,504.79) |
| Měnové forwardy | | (11,239,524.14) |
| Opce | | (499,628.22) |
| Futures | | (5,582,456.16) |
| Pasiva celkem | | (786,513,874.69) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 25,448,072,773.38 |

| | Poznámky | |
|---|----------|--------------------------|
| Realizované zisky z převodu měn | | 252,999,987.52 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (251,303,674.21) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,420,253,600.87 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 73,781,957.61 |
| Výsledek operací | | 2,039,084,368.38 |
| Úpisy | | 13,980,130,043.95 |
| Zpětné odkupy | | (14,457,220,422.72) |
| Distribuce | | (425,779,276.64) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 24,316,484,650.81 |
| Kurzový rozdíl | | (4,626,590.40) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 25,448,072,773.38 |

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Příjmy celkem | | 885,919,298.07 |
| Dividendy | | 235,484,186.19 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 624,939,730.33 |
| Bankovní úroky | | 1,672,791.19 |
| Úroky ze swapů | | 16,244,095.91 |
| Ostatní příjmy | 12 | 7,578,494.45 |
| Výdaje celkem | | (258,608,900.42) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (183,902,403.72) |
| Výkonnostní odměna | 9 | (5,581.47) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (57,002,120.12) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (112,733.21) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (173,167.41) |
| Daň z úpisu | 11 | (6,077,166.86) |
| Bankovní úroky | | (1,624,834.34) |
| Úroky ze swapů | | (7,492,500.78) |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | (1,990,447.12) |
| Ostatní náklady | 13 | (227,945.39) |
| Čisté příjmy z investic | | 627,310,397.65 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,279,563,400.35 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (1,316,016,361.47) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 919,941,862.24 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (967,446,802.18) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|------------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 867,670,842.94 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,064,075,442.68 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,005,204,030.24 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,047.50 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,029.13 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,039.59 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,107.40 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,079.17 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,070.21 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 13,089 |
| | 30/09/2015 | | 19,041 |
| | 30/09/2014 | | 5,278 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 156,950 |
| | 30/09/2015 | | 190,644 |
| | 30/09/2014 | | 193,011 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.25% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.06% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 211.64% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 913,778,749.90 |
| Subjekty kolektivního investování | | 12,223,667.75 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 901,555,082.15 |
| Hotovost v bance | | 1,499,999.40 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 152,040.45 |
| Aktiva celkem | | 915,430,789.75 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (47,759,946.81) |
| Pasiva celkem | | (47,759,946.81) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 867,670,842.94 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 4,132,225.22 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 4,132,225.22 |
| Výdaje celkem | | (770,663.32) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (110,064.12) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (555,605.65) |
| Daň z úpisu | 11 | (95,638.30) |
| Bankovní úroky | | (9,355.25) |
| Čisté příjmy z investic | | 3,361,561.90 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 2,007,248.75 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (2,857,467.28) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,383,930.23 |
| Výsledek operací | | 4,895,273.60 |
| Úpisy | | 25,040,367.68 |
| Zpětné odkupy | | (226,340,241.02) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 1,064,075,442.68 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 867,670,842.94 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 2,620,191 | GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO 2 SA 2 A 26/07/2024 FRN | EUR | 2,619,289.41 | 0.30 |
| | | | | | | | | 81,779,141.46 | 9.43 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Francie | | | | |
| Nizozemsko | | | | | 188,165 | AUTO ABS COMPARTIMENT 2012-1 2012 - 1 A 25/07/2026 FRN | EUR | 188,255.51 | 0.02 |
| 12,400,000 | ARENA BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN | EUR | 12,430,380.00 | 1.43 | 8,224,335 | CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-G1V A 18/12/2024 FRN | EUR | 8,242,979.57 | 0.95 |
| 7,000,000 | BUMPER 6 NL FINANCE BV 6 B 19/03/2029 FRN | EUR | 6,971,685.00 | 0.80 | 19,700,000 | CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2016-G1V A 18/05/2027 FRN | EUR | 19,786,857.30 | 2.28 |
| 24,700,000 | BUMPER 7 SA 7 A 23/03/2026 FRN | EUR | 24,825,253.70 | 2.86 | 7,122,759 | COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001 - 1 SR 27/12/2023 FRN | EUR | 7,089,118.31 | 0.82 |
| 25,000,000 | DOLPHIN MASTER ISSUER BV 2013-2 A 28/09/2099 FRN | EUR | 25,277,150.00 | 2.91 | 7,561,660 | DRIVER FRANCE FCT COMPARTMENT DRIVER FRANCE TWO 2 A 21/03/2022 FRN | EUR | 7,565,266.91 | 0.87 |
| 11,900,000 | DOLPHIN MASTER ISSUER BV 2014-3 A 28/09/2099 FRN | EUR | 11,917,921.40 | 1.37 | 26,600,000 | PURPLE MASTER CREDIT CARDS 2015-1 A 25/04/2027 FRN | EUR | 26,599,920.20 | 3.07 |
| 14,332,944 | DUTCH MBS XVIII BV 2013-18 A2 02/02/2045 FRN | EUR | 14,460,277.96 | 1.67 | | | | 69,472,397.80 | 8.01 |
| 29,100,000 | DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO I BV 1 A2 26/07/2047 FRN | EUR | 29,167,948.50 | 3.36 | Spojené státy americké | | | | |
| 16,340,994 | HIGHWAY BV 2015-1 A 26/05/2025 FRN | EUR | 16,355,488.16 | 1.88 | 23,323,116 | SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 A5 17/06/2024 FRN | EUR | 22,396,569.04 | 2.58 |
| 21,775,000 | HYPEN 4 A2 17/10/2097 FRN | EUR | 21,977,289.75 | 2.53 | | | | 22,396,569.04 | 2.58 |
| 33,655,000 | HYPENN RMBS III BV 3 A2 17/09/2097 FRN | EUR | 33,799,514.57 | 3.90 | Irsko | | | | |
| 8,988,800 | ORANGE LION RMBS BV 2015-11 A 25/04/2047 FRN | EUR | 9,039,011.44 | 1.04 | 1,810,342 | BRUNEL RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITISATION PLC 2007 1X 13/01/2039 FRN | EUR | 1,807,434.55 | 0.21 |
| 6,474,780 | SAECURE 12 BV 12 A2 30/07/2092 FRN | EUR | 6,541,793.97 | 0.75 | 3,373,564 | DECO 2014-BONN DAC 2014-BONX A 07/11/2024 FRN | EUR | 3,380,597.89 | 0.39 |
| 20,000,000 | SAECURE 14 NHG BV 14 A2 30/01/2092 FRN | EUR | 20,254,080.00 | 2.33 | 912,028 | FASTNET SECURITIES 9 LTD 9 A1 10/08/2053 FRN | EUR | 931,567.78 | 0.11 |
| 12,000,000 | SAECURE 15 BV 15 A2 30/01/2092 FRN | EUR | 12,081,996.00 | 1.39 | 12,928,145 | GERMAN RESIDENTIAL FUNDING LTD 2013-2 A 27/11/2024 FRN | EUR | 12,976,685.20 | 1.49 |
| 4,978,150 | STORM 2013-II BV 2013-2 A2 22/11/2050 FRN | EUR | 5,023,291.86 | 0.58 | | | | 19,096,285.42 | 2.20 |
| 19,300,000 | STORM 2014-II BV 2014-2 A2 22/03/2051 FRN | EUR | 19,477,617.90 | 2.24 | Austrálie | | | | |
| 21,900,000 | STORM 2014-III BV 2014-3 A2 22/02/2053 FRN | EUR | 21,998,418.60 | 2.54 | 7,545,525 | CRUSADE GLOBAL TRUST NO 1 OF 2007 2007 - 1 A2 19/04/2038 FRN | EUR | 7,500,916.02 | 0.86 |
| 18,591,400 | STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN | EUR | 18,742,529.49 | 2.16 | 9,571,228 | SERIES 2007-1E REDS TRUST 2007 - 1E A1 14/09/2038 FRN | EUR | 9,538,944.17 | 1.10 |
| 10,590,360 | STORM 2015-1 BV 2015-1 A 22/06/2054 FRN | EUR | 10,638,630.86 | 1.23 | | | | 17,039,860.19 | 1.96 |
| 16,000,000 | STORM 2016 BV 2016-GRN A 22/10/2052 FRN | EUR | 16,103,584.00 | 1.86 | Belgie | | | | |
| 40,000,000 | STORM 2016-I BV 2016-1 A2 22/04/2054 FRN | EUR | 40,395,400.00 | 4.67 | 16,750,000 | PENATES FUNDING NV-5 A2 22/11/2049 FRN | EUR | 16,842,878.75 | 1.94 |
| 39,000,000 | STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN | EUR | 39,663,000.00 | 4.57 | | | | 16,842,878.75 | 1.94 |
| | | | 417,142,263.16 | 48.07 | Německo | | | | |
| Velká Británie | | | | | 7,311,972 | DRIVER 13-A A 22/02/2021 FRN | EUR | 7,322,413.89 | 0.84 |
| 8,598,000 | DUNCAN FUNDING PLC 2015-A A2A 17/12/2062 FRN | EUR | 8,623,467.28 | 0.99 | | | | 7,322,413.89 | 0.84 |
| 2,810,000 | DUNCAN FUNDING PLC 2016-1X A1A 17/04/2063 FRN | EUR | 2,812,163.70 | 0.32 | Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| 11,455,000 | GOSFORTH FUNDING PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN | EUR | 11,476,054.29 | 1.32 | Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| 5,000,000 | GOSFORTH FUNDING PLC 2016-2X A1A 24/07/2058 FRN | EUR | 5,007,810.00 | 0.58 | Lucembursko | | | | |
| 9,920,003 | LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-1X 1A 22/12/2054 FRN | EUR | 9,922,462.96 | 1.14 | 13,800,000 | BSKY GERS A 20/10/2023 FRN | EUR | 13,833,120.00 | 1.58 |
| 8,200,000 | LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-2X 1A 22/12/2054 FRN | EUR | 8,192,365.80 | 0.94 | 2,650,000 | E-CARAT SA 2014-2 B 18/03/2022 FRN | EUR | 2,658,941.10 | 0.31 |
| 25,610,000 | LANARK MASTER ISSUER PLC 2015-1X 2A 22/12/2054 FRN | EUR | 25,596,093.77 | 2.96 | 10,540,000 | E-CARAT SA 2016-1 A 18/10/2024 FRN | EUR | 10,577,944.11 | 1.22 |
| 11,760,768 | LEEK FINANCE NUMBER NINETEEN PLC 19X AZC 21/12/2038 FRN | EUR | 12,594,865.19 | 1.45 | | | | 27,070,005.21 | 3.11 |
| 9,712,024 | PARAGON MORTGAGES NO 22 PLC 22 A1 15/09/2042 FRN | EUR | 9,649,798.62 | 1.11 | Irsko | | | | |
| 3,300,000 | SANDOWN PLC 2011-1 A2 20/12/2038 FRN | EUR | 3,310,124.40 | 0.38 | 18,275,000 | FSNTN 12 A 10/10/2056 FRN | EUR | 18,289,620.00 | 2.11 |
| 20,355,000 | SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2015-1X 2A1 21/01/2070 FRN | EUR | 20,362,511.00 | 2.35 | | | | 18,289,620.00 | 2.11 |
| 15,000,000 | SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2016-1X 2A1 21/01/2070 FRN | EUR | 15,051,975.00 | 1.73 | Nizozemsko | | | | |
| 36,802,236 | TAURUS PLC 2013-GMF1 A 21/05/2024 FRN | EUR | 37,015,689.18 | 4.28 | 15,320,000 | GLDR 2016-B A 20/08/2024 FRN | EUR | 15,404,260.46 | 1.78 |
| | | | 169,615,381.19 | 19.55 | | | | 15,404,260.46 | 1.78 |
| Lucembursko | | | | | | | | | |
| 4,171,223 | BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 A 11/01/2022 FRN | EUR | 4,173,754.84 | 0.48 | | | | | |
| 9,776,821 | COMPARTMENT VCL 20 A 21/06/2020 FRN | EUR | 9,780,203.44 | 1.13 | | | | | |
| 18,069,267 | COMPARTMENT VCL 21 A 21/02/2021 FRN | EUR | 18,086,143.19 | 2.08 | | | | | |
| 20,860,156 | COMPARTMENT VCL 22 A 21/08/2021 FRN | EUR | 20,926,574.96 | 2.42 | | | | | |
| 17,526,629 | COMPARTMENT VCL 23 A 21/01/2022 FRN | EUR | 17,575,545.62 | 2.03 | | | | | |
| 8,600,000 | E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN | EUR | 8,617,630.00 | 0.99 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--------------------------------------|------|------------------------|---------------|
| Francie | | | | |
| 13,800,000 | FCT GINKGO 2016-PL1 A 18/01/2039 FRN | EUR | 13,784,944.20 | 1.59 |
| | | | 13,784,944.20 | 1.59 |
| Austrálie | | | | |
| 6,320,691 | SMART 2014-2E AE 14/06/2021 FRN | EUR | 6,299,061.38 | 0.73 |
| | | | 6,299,061.38 | 0.73 |
| | | | 80,847,891.25 | 9.32 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 12,103 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 12,223,667.75 | 1.41 |
| | | | 12,223,667.75 | 1.41 |
| | | | 12,223,667.75 | 1.41 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 913,778,749.90 | 105.31 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 913,778,749.90 | 105.31 |
| Hotovost v bance | 1,499,999.40 | 0.17 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (47,607,906.36) | (5.48) |
| Čistá aktiva celkem | 867,670,842.94 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|--------------------------|------------|-----------|------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 112,562,241.53 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 233,382,331.13 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 216,910,515.99 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 5,558 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 6,523 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 6,939 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,814.05 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | - | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,671.96 | | 30/09/2015 | | 20,000 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,789.12 | | 30/09/2014 | | 20,000 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 20,941.57 | Distribution D (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 4,672 | |
| | 30/09/2015 | PLN | 20,094.26 | | 30/09/2015 | | 9,913 | |
| | 30/09/2014 | PLN | - | | 30/09/2014 | | 19,128 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 277.73 | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | | 21,188 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 271.78 | | 30/09/2015 | | 13,611 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 278.34 | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 262.57 | Distribution N (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 3,761,479 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 258.23 | | 30/09/2015 | | 4,690,499 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 265.79 | | 30/09/2014 | | 4,166,833 | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 340 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,994.38 | | 30/09/2015 | | 8,966 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,072.09 | | 30/09/2014 | | - | |
| Distribution D (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 20.48 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 20.63 | | Distribution D (Q) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 0.15 |
| | 30/09/2014 | EUR | 21.73 | | | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 98.87 | Distribution D (Q) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 0.15 | |
| | 30/09/2015 | GBP | 99.07 | | | | | |
| | 30/09/2014 | GBP | - | Distribution D (Q) (EUR) | 07/03/2016 | EUR | 0.10 | |
| Distribution N (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 20.76 | Distribution D (Q) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 0.05 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 20.84 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 21.87 | Distribution D (Q) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 0.15 | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 246.97 | Distribution D (Q) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 0.15 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 245.69 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | Distribution D (Q) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 0.15 | |
| Počet akcií | | | | Distribution D (Q) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 0.15 | |
| | | | | Distribution D (Q) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 0.15 | |
| | | | | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 11/08/2016 | GBP | 0.70 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 4,689 | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 12/05/2016 | GBP | 0.65 | |
| | 30/09/2015 | | 4,756 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 3,772 | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 11/02/2016 | GBP | 1.05 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 561 | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 11/11/2015 | GBP | 1.05 | |
| | 30/09/2015 | | 494 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | - | Distribution N (Q) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 0.15 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1,523 | Distribution N (Q) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 0.15 | |
| | 30/09/2015 | | 1,947 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 875 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---|------------|-----|---------|
| Distribution N (Q) (EUR) | 07/03/2016 | EUR | 0.05 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 0.10 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 0.15 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 0.15 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 0.15 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 0.15 |
| Distribution N (Q) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 0.15 |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 4.05 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.64% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.64% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1.48% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.13% |
| Distribution D (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | | 0.63% |
| Distribution N (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.60% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 394.82% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 109,801,588.66 |
| Subjekty kolektivního investování | | 6,232,304.80 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 103,569,283.86 |
| Finanční deriváty celkem | | 196,870.02 |
| Měnové forwardy | | 196,870.02 |
| Hotovost v bance | | 3,180,944.55 |
| Marginální vklady | | 1,339,364.64 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 7,862,608.75 |
| Aktiva celkem | | 122,381,376.62 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (9,781,188.83) |
| Finanční deriváty celkem | | (37,946.26) |
| Swapy úrokového selhání | | (10,125.89) |
| Futures | | (27,820.37) |
| Pasiva celkem | | (9,819,135.09) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 112,562,241.53 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,699,414.16 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 3,630,294.21 |
| Úroky ze swapů | | 69,119.95 |
| Výdaje celkem | | (1,837,990.51) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (516,437.63) |
| Výkonnostní odměna | 9 | (5,581.47) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (191,221.16) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (78.43) |
| Daň z úpisu | 11 | (44,526.47) |
| Bankovní úroky | | (10,748.83) |
| Úroky ze swapů | | (1,065,562.72) |
| Ostatní náklady | 13 | (3,833.80) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,861,423.65 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 12,397,987.39 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (5,606,924.94) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 28,348,447.56 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (30,948,711.47) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 3,368,981.88 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (3,285,772.18) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (1,037,542.88) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (2,484,177.51) |
| Výsledek operací | | 2,613,711.50 |
| Úpisy | | 29,015,895.68 |
| Zpětné odkupy | | (149,830,456.91) |
| Distribuce | | (2,619,239.87) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 233,382,331.13 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 112,562,241.53 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 1,000,000 | UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020 | EUR | 1,035,040.00 | 0.92 |
| | | | | | 1,200,000 | ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 1,199,520.00 | 1.07 |
| | | | | | | | | 9,232,942.70 | 8.20 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Německo | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | 2,000,000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN | EUR | 2,103,760.00 | 1.87 |
| 400,000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.700% 01/02/2036 | USD | 409,244.71 | 0.36 | 665,000 | LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN | EUR | 654,446.46 | 0.58 |
| 1,000,000 | BANK OF AMERICA CORP 23/05/2017 FRN EMTN | EUR | 998,820.00 | 0.89 | 900,000 | MERCK KGAA 12/12/2074 FRN | EUR | 928,259.99 | 0.82 |
| 1,700,000 | CIT GROUP INC 4.250% 15/08/2017 | USD | 1,541,088.27 | 1.37 | 900,000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 21/06/2028 FRN | GBP | 1,137,505.78 | 1.01 |
| 500,000 | CITIGROUP INC 30/11/2017 FRN EMTN | EUR | 500,035.00 | 0.44 | 500,000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN | EUR | 616,175.01 | 0.55 |
| 800,000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.400% 09/05/2019 | USD | 715,883.97 | 0.64 | 450,000 | UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027 | EUR | 430,312.50 | 0.38 |
| 500,000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.000% 25/09/2017 | USD | 450,601.09 | 0.40 | 1,400,000 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027 | EUR | 1,379,000.00 | 1.23 |
| 600,000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.100% 15/01/2019 | USD | 544,222.10 | 0.48 | | | | 7,249,459.74 | 6.44 |
| 1,455,000 | HCA INC 5.250% 15/06/2026 | USD | 1,375,634.01 | 1.22 | Lucembursko | | | | |
| 500,000 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 7.500% 15/06/2019 | USD | 495,528.56 | 0.44 | 855,000 | ARD FINANCE SA 6.625% 15/09/2023 | EUR | 821,868.75 | 0.73 |
| 1,000,000 | INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.875% 15/04/2018 | USD | 910,971.70 | 0.81 | 1,000,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.625% 15/03/2018 | EUR | 1,075,500.00 | 0.96 |
| 800,000 | KINDER MORGAN INC/DE 7.250% 01/06/2018 | USD | 768,654.21 | 0.68 | 900,000 | GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017 EMTN | EUR | 911,250.00 | 0.81 |
| 200,000 | LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026 | EUR | 215,509.98 | 0.19 | 600,000 | GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018 | EUR | 615,000.00 | 0.55 |
| 500,000 | SPRINT COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/11/2018 | USD | 491,079.37 | 0.44 | 1,250,000 | HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN | EUR | 1,442,262.55 | 1.27 |
| 1,100,000 | TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/11/2018 | USD | 1,044,892.33 | 0.93 | 300,000 | SES SA FRN PERP | EUR | 310,125.00 | 0.28 |
| 3,500,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2046 | USD | 3,219,059.44 | 2.85 | | | | 5,176,006.30 | 4.60 |
| 700,000 | WAL-MART STORES INC 5.750% 19/12/2030 | GBP | 1,210,967.75 | 1.08 | Francie | | | | |
| 1,400,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018 | USD | 1,258,800.32 | 1.12 | 400,000 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN | EUR | 432,781.60 | 0.38 |
| 1,500,000 | ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.250% 26/04/2019 | EUR | 1,552,500.00 | 1.38 | 1,000,000 | GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017 | EUR | 1,023,770.00 | 0.91 |
| | | | 17,703,492.81 | 15.72 | 700,000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 756,944.97 | 0.67 |
| | | | | | 500,000 | SCOR SE 08/06/2046 FRN | EUR | 508,380.02 | 0.45 |
| | | | | | 1,400,000 | TOTAL SA FRN PERP | EUR | 1,405,600.13 | 1.26 |
| | | | | | | | | 4,127,476.72 | 3.67 |
| | | | | | Indonésie | | | | |
| 300,000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.375% 02/12/2016 EMTN | EUR | 301,612.80 | 0.27 | 1,000,000 | ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN | USD | 895,444.03 | 0.80 |
| 1,000,000 | BARCLAYS BANK PLC 6.000% 23/01/2018 EMTN | EUR | 1,073,239.90 | 0.95 | 800,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019 | USD | 874,668.80 | 0.78 |
| 1,000,000 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.000% 04/09/2026 EMTN | GBP | 1,394,847.11 | 1.24 | 1,400,000 | LEMBAGA PEMBIAYAAN EKSPOR INDONESIA 3.750% 26/04/2017 EMTN | USD | 1,258,231.00 | 1.11 |
| 1,200,000 | FCE BANK PLC 2.759% 13/11/2019 EMTN | GBP | 1,446,682.26 | 1.28 | 1,000,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026 | USD | 964,406.48 | 0.86 |
| 1,200,000 | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 3.750% 21/07/2022 | USD | 1,133,068.87 | 1.01 | | | | 3,992,750.31 | 3.55 |
| 800,000 | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 6.250% 04/12/2018 EMTN | GBP | 1,024,700.32 | 0.91 | Mexiko | | | | |
| 2,500,000 | LLOYDS BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN | EUR | 2,555,885.00 | 2.26 | 555,000 | CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026 | USD | 547,937.80 | 0.49 |
| 1,000,000 | LLOYDS BANK PLC 6.500% 24/03/2020 EMTN | EUR | 1,178,420.10 | 1.05 | 800,000 | MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026 | USD | 713,650.12 | 0.63 |
| 700,000 | VODAFONE GROUP PLC 3.375% 08/08/2049 EMTN | GBP | 822,504.62 | 0.73 | 2,000,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/03/2022 | USD | 1,875,333.69 | 1.67 |
| | | | 10,930,960.98 | 9.70 | 550,000 | PETROLEOS MEXICANOS 3.750% 15/03/2019 EMTN | EUR | 578,187.50 | 0.51 |
| | | | | | | | | 3,715,109.11 | 3.30 |
| | | | | | Rumunsko | | | | |
| 500,000 | ABN AMRO BANK NV 30/06/2025 FRN EMTN | EUR | 524,044.99 | 0.47 | 1,500,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028 | EUR | 1,623,210.00 | 1.44 |
| 1,200,000 | ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN | EUR | 1,039,416.00 | 0.92 | 1,800,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 24/04/2024 EMTN | EUR | 2,083,500.00 | 1.85 |
| 500,000 | BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018 | EUR | 536,875.00 | 0.48 | | | | 3,706,710.00 | 3.29 |
| 400,000 | DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN | EUR | 502,739.99 | 0.45 | Panenské ostrovy | | | | |
| 1,250,000 | ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP | EUR | 1,201,115.00 | 1.07 | 700,000 | BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 2.875% 01/04/2018 | USD | 623,738.74 | 0.55 |
| 500,000 | GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021 | EUR | 87,500.00 | 0.08 | | | | | |
| 300,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037 | USD | 353,710.62 | 0.31 | | | | | |
| 800,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 8.000% 07/08/2019 | USD | 815,091.65 | 0.72 | | | | | |
| 500,000 | MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 8.000% 08/06/2023 | USD | 455,819.54 | 0.40 | | | | | |
| 500,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.250% 01/04/2019 | EUR | 500,442.00 | 0.44 | | | | | |
| 375,000 | SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018 | EUR | 381,562.50 | 0.34 | | | | | |
| 590,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028 | EUR | 600,065.41 | 0.53 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 700,000 | CNPC GENERAL CAPITAL LTD 14/05/2017 FRN | USD | 623,146.38 | 0.55 | | | | | |
| 500,000 | EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 1.000% 19/03/2018 EMTN | EUR | 504,345.02 | 0.45 | | | | | |
| 2,000,000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2016 LTD 1.750% 29/09/2019 | USD | 1,770,071.19 | 1.58 | | | | | |
| | | | 3,521,301.33 | 3.13 | | | | | |
| Itálie | | | | | | | | | |
| 500,000 | ENEL SPA 6.250% 20/06/2019 EMTN | GBP | 656,123.29 | 0.58 | | | | | |
| 628,385 | QUARZO CQS SRL - 1 A 15/11/2030 FRN | EUR | 628,384.62 | 0.56 | | | | | |
| 500,000 | TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.750% 25/05/2018 EMTN | EUR | 535,104.00 | 0.48 | | | | | |
| 700,000 | TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.375% 29/01/2019 EMTN | EUR | 774,867.80 | 0.69 | | | | | |
| 433,316 | VELA HOME SRL - 3 A 30/07/2040 FRN | EUR | 431,538.38 | 0.38 | | | | | |
| | | | 3,026,018.09 | 2.69 | | | | | |
| Švýcarsko | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN | EUR | 1,064,648.00 | 0.95 | | | | | |
| 2,000,000 | UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN | USD | 1,812,689.09 | 1.61 | | | | | |
| | | | 2,877,337.09 | 2.56 | | | | | |
| Rakousko | | | | | | | | | |
| 1,500,000 | ERSTE GROUP BANK AG 19/07/2017 FRN EMTN | EUR | 1,496,082.00 | 1.32 | | | | | |
| 1,000,000 | UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN | EUR | 1,053,339.00 | 0.94 | | | | | |
| | | | 2,549,421.00 | 2.26 | | | | | |
| Chorvatsko | | | | | | | | | |
| 700,000 | AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020 | USD | 649,421.61 | 0.58 | | | | | |
| 750,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 09/07/2018 | EUR | 823,875.00 | 0.73 | | | | | |
| 1,000,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017 | USD | 911,461.11 | 0.81 | | | | | |
| | | | 2,384,757.72 | 2.12 | | | | | |
| Kajmanské ostrovy | | | | | | | | | |
| 700,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN IV LTD 4.875% 15/02/2017 | USD | 630,171.92 | 0.56 | | | | | |
| 865,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 0.875% 03/10/2024 | EUR | 859,645.62 | 0.76 | | | | | |
| 500,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 2.000% 06/04/2028 | EUR | 530,050.05 | 0.47 | | | | | |
| | | | 2,019,867.59 | 1.79 | | | | | |
| Irsko | | | | | | | | | |
| 200,000 | BANK OF IRELAND 3.250% 15/01/2019 | EUR | 213,807.98 | 0.19 | | | | | |
| 500,000 | CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN | EUR | 585,434.99 | 0.52 | | | | | |
| 1,130,000 | PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026 | EUR | 1,145,729.58 | 1.02 | | | | | |
| | | | 1,944,972.55 | 1.73 | | | | | |
| Čína | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | BANK OF CHINA LTD 30/06/2018 FRN | EUR | 1,002,372.00 | 0.89 | | | | | |
| 700,000 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK 2.351% 13/11/2017 EMTN | USD | 627,232.51 | 0.56 | | | | | |
| | | | 1,629,604.51 | 1.45 | | | | | |
| Belgie | | | | | | | | | |
| 1,500,000 | UCB SA 1.875% 02/04/2022 EMTN | EUR | 1,549,116.00 | 1.38 | | | | | |
| | | | 1,549,116.00 | 1.38 | | | | | |
| Dánsko | | | | | | | | | |
| 1,015,000 | TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN | EUR | 1,020,176.52 | 0.91 | | | | | |
| 500,000 | TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN | EUR | 527,869.99 | 0.47 | | | | | |
| | | | 1,548,046.51 | 1.38 | | | | | |
| | | | | | | Indie | | | |
| | | | | | 300,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026 | USD | 270,584.62 | 0.24 |
| | | | | | 600,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 4.000% 07/08/2017 EMTN | USD | 543,276.56 | 0.48 |
| | | | | | 800,000 | IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI 4.375% 26/03/2018 EMTN | USD | 728,664.89 | 0.65 |
| | | | | | | | | 1,542,526.07 | 1.37 |
| | | | | | | Hongkong | | | |
| | | | | | 300,000 | ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP HK LTD 2.875% 11/06/2018 | USD | 268,862.25 | 0.24 |
| | | | | | 1,000,000 | HERO ASIA INVESTMENT LTD 2.875% 03/10/2017 | USD | 898,559.35 | 0.80 |
| | | | | | | | | 1,167,421.60 | 1.04 |
| | | | | | | Island | | | |
| | | | | | 575,000 | ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 | EUR | 580,778.73 | 0.52 |
| | | | | | 580,000 | LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN | EUR | 579,344.60 | 0.51 |
| | | | | | | | | 1,160,123.33 | 1.03 |
| | | | | | | Slovensko | | | |
| | | | | | 1,200,000 | SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 18/02/2019 | USD | 1,125,979.71 | 1.00 |
| | | | | | | | | 1,125,979.71 | 1.00 |
| | | | | | | Spojené arabské emiráty | | | |
| | | | | | 1,000,000 | ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 6.250% 16/09/2019 | USD | 988,859.23 | 0.88 |
| | | | | | | | | 988,859.23 | 0.88 |
| | | | | | | Paraguay | | | |
| | | | | | 1,000,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026 | USD | 963,249.69 | 0.86 |
| | | | | | | | | 963,249.69 | 0.86 |
| | | | | | | Maďarsko | | | |
| | | | | | 900,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 25/03/2019 | USD | 839,551.52 | 0.75 |
| | | | | | | | | 839,551.52 | 0.75 |
| | | | | | | Argentina | | | |
| | | | | | 800,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 22/04/2021 | USD | 774,870.97 | 0.69 |
| | | | | | | | | 774,870.97 | 0.69 |
| | | | | | | Austrálie | | | |
| | | | | | 850,000 | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 09/10/2018 | USD | 770,222.68 | 0.68 |
| | | | | | | | | 770,222.68 | 0.68 |
| | | | | | | Španělsko | | | |
| | | | | | 602,996 | DRIVER ESPANA THREE FT - 3 A 21/12/2026 FRN | EUR | 608,004.77 | 0.54 |
| | | | | | | | | 608,004.77 | 0.54 |
| | | | | | | Filipíny | | | |
| | | | | | 600,000 | POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 7.250% 27/05/2019 | USD | 604,644.95 | 0.54 |
| | | | | | | | | 604,644.95 | 0.54 |
| | | | | | | Kolumbie | | | |
| | | | | | 600,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019 | USD | 602,776.29 | 0.54 |
| | | | | | | | | 602,776.29 | 0.54 |
| | | | | | | Brazílie | | | |
| | | | | | 600,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 15/01/2019 | USD | 578,750.67 | 0.51 |
| | | | | | | | | 578,750.67 | 0.51 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|----------------------------------|--|------------------------|------------------------|--------------|---|------------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| | Srbsko | | | | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 2,670,000.00 | 152,062.09 |
| 600,000 | SERBIA INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/12/2018 | USD | 565,670.05 | 0.50 | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,900,000.00 | 108,208.97 |
| | | | 565,670.05 | 0.50 | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,800,000.00 | 102,513.76 |
| | Turecko | | | | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,700,000.00 | 96,818.56 |
| 500,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019 | EUR | 546,250.00 | 0.49 | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,300,000.00 | 74,037.72 |
| | | | 546,250.00 | 0.49 | CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 1,000,000.00 | 44,433.50 |
| | Švédsko | | | | CDS TESCO PLC 1.000% | Koupit | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 1,000,000.00 | 44,433.50 |
| 390,000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN PERP EMTN | EUR | 419,175.91 | 0.37 | 20/12/2021 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 | Prodat | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 500,000.00 | 39,289.55 |
| | | | 419,175.91 | 0.37 | VERSION 1 CDS REPSOL INTL FINANCE 4.8750% | Prodat | 1.000 | 20/12/2018 | EUR | 2,000,000.00 | 18,639.62 |
| | Srí Lanka | | | | 19/02/2019 CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2018 | EUR | 2,000,000.00 | 18,639.62 |
| 375,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022 | USD | 341,237.32 | 0.30 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | | | 341,237.32 | 0.30 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | Jižní Afrika | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 7,000,000.00 | 4,357.01 |
| 57,695 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 39,232.60 | 0.03 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| 403,875 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 274,635.00 | 0.25 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | | | 313,867.60 | 0.28 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | Pobřeží slonoviny | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| 346,500 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP | USD | 302,994.79 | 0.27 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | | | 302,994.79 | 0.27 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | Pákistán | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| 300,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 01/06/2017 | USD | 271,670.05 | 0.24 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | | | 271,670.05 | 0.24 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| | Malajsie | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 2,178.51 |
| 200,000 | AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN | USD | 196,085.60 | 0.17 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 2,500,000.00 | (27,973.10) |
| | | | 196,085.60 | 0.17 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 2,500,000.00 | (27,973.10) |
| | | | 103,569,283.86 | 92.01 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 900,000.00 | (70,721.19) |
| | Subjekty kolektivního investování | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 900,000.00 | (70,721.19) |
| | Otevřené podílové fondy | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 900,000.00 | (70,721.19) |
| | Lucembursko | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 900,000.00 | (70,721.19) |
| 6,171 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 6,232,304.80 | 5.54 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 1,500,000.00 | (117,868.65) |
| | | | 6,232,304.80 | 5.54 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 1,500,000.00 | (117,868.65) |
| | | | 6,232,304.80 | 5.54 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 1,500,000.00 | (117,868.65) |
| | Portfolio cenných papírů celkem | | 109,801,588.66 | 97.55 | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,100,000.00 | (243,595.21) |
| | Finanční deriváty k 30/09/2016 | | | | CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 4,500,000.00 | (353,605.95) |
| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR | | | | | |
| | | | | | | | | | | | (10,125.89) |
| | Swapy úrokového selhání | | | | | | | | | | |
| CDX EM 5Y SERIES 25 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 5,330,000.00 | 303,554.65 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | |
|------------------------|----------|--------------------|---------------|--|------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 9,372,114.01 | EUR | 10,415,000.00 USD | 25/10/2016 | 9,372,114.01 | 114,015.28 |
| 2,232,200.25 | EUR | 1,870,000.00 GBP | 05/12/2016 | 2,232,200.25 | 74,389.26 |
| 3,290,965.80 | EUR | 2,800,000.00 GBP | 04/11/2016 | 3,290,965.80 | 57,201.61 |
| 7,236,730.06 | EUR | 8,090,000.00 USD | 04/11/2016 | 7,236,730.06 | 48,947.69 |
| 3,821,504.00 | USD | 2,900,000.00 GBP | 24/10/2016 | 3,390,262.60 | 46,863.35 |
| 11,664,215.43 | PLN | 2,666,056.11 EUR | 11/10/2016 | 2,666,056.11 | 44,429.13 |
| 1,193,666.73 | EUR | 995,000.00 GBP | 25/10/2016 | 1,193,666.73 | 44,194.97 |
| 1,404,054.86 | EUR | 1,180,000.00 GBP | 09/12/2016 | 1,404,054.86 | 42,579.76 |
| 2,795,580.39 | EUR | 4,290,000.00 NZD | 09/12/2016 | 2,795,580.39 | 35,665.93 |
| 12,960,000.00 | NOK | 1,404,669.55 EUR | 09/12/2016 | 1,404,669.55 | 33,962.95 |
| 2,789,152.30 | EUR | 2,390,000.00 GBP | 23/11/2016 | 2,789,152.30 | 30,388.32 |
| 1,439,450.69 | EUR | 1,230,000.00 GBP | 14/12/2016 | 1,439,450.69 | 20,464.42 |
| 4,900,000.00 | PLN | 1,116,696.37 EUR | 07/11/2016 | 1,116,696.37 | 19,724.46 |
| 1,046,065.84 | EUR | 1,155,000.00 USD | 20/10/2016 | 1,046,065.84 | 19,106.15 |
| 1,482,175.17 | EUR | 1,645,000.00 USD | 13/10/2016 | 1,482,175.17 | 19,020.43 |
| 4,300,096.39 | EUR | 4,830,000.00 USD | 20/12/2016 | 4,300,096.39 | 18,371.29 |
| 41,000,000.00 | RUB | 630,080.70 USD | 28/10/2016 | 563,643.06 | 14,836.26 |
| 706,821.18 | EUR | 600,000.00 GBP | 12/12/2016 | 706,821.18 | 14,598.42 |
| 1,000,000,000.00 | KRW | 894,526.39 USD | 20/10/2016 | 801,869.60 | 11,865.28 |
| 3,328,068.57 | EUR | 3,740,000.00 USD | 05/12/2016 | 3,328,068.57 | 9,847.64 |
| 4,150,000.00 | AUD | 2,802,950.03 EUR | 09/12/2016 | 2,802,950.03 | 9,793.12 |
| 2,285,850.56 | EUR | 2,565,000.00 USD | 16/11/2016 | 2,285,850.56 | 8,132.33 |
| 420,000,000.00 | CLP | 627,959.38 USD | 28/10/2016 | 559,404.32 | 7,238.05 |
| 605,081.10 | USD | 11,600,000.00 MXN | 28/10/2016 | 538,591.93 | 6,583.53 |
| 2,813,944.72 | EUR | 4,160,000.00 CAD | 09/12/2016 | 2,813,944.72 | 4,828.87 |
| 2,817,213.65 | EUR | 4,150,000.00 AUD | 09/12/2016 | 2,817,213.65 | 4,470.50 |
| 43,000,000.00 | INR | 639,135.72 USD | 28/10/2016 | 569,015.71 | 3,411.84 |
| 3,480,000.00 | USD | 3,083,509.95 EUR | 09/12/2016 | 3,083,509.95 | 3,345.10 |
| 348,000,000.00 | HUF | 1,121,450.87 EUR | 07/11/2016 | 1,121,450.87 | 2,662.89 |
| 720,000,000.00 | KRW | 651,366.74 USD | 28/10/2016 | 576,211.29 | 2,007.77 |
| 20,200,000.00 | TWD | 642,774.60 USD | 28/10/2016 | 566,171.09 | 1,849.60 |
| 2,070,000.00 | CAD | 1,396,330.55 EUR | 09/12/2016 | 1,396,330.55 | 1,474.69 |
| 311,316.44 | EUR | 350,000.00 USD | 28/11/2016 | 311,316.44 | 683.84 |
| 4,200,000.00 | CNY | 628,853.38 USD | 28/10/2016 | 557,691.55 | 163.76 |
| 350,000.00 | USD | 310,537.46 EUR | 28/11/2016 | 310,537.46 | 95.14 |
| 3,246.94 | EUR | 14,221.88 PLN | 11/10/2016 | 3,246.94 | (57.89) |
| 920,000.00 | USD | 817,152.79 EUR | 23/11/2016 | 817,152.79 | (449.43) |
| 2,400,000.00 | PLN | 627,775.05 USD | 28/10/2016 | 555,945.59 | (951.33) |
| 2,400,000.00 | USD | 2,133,451.63 EUR | 04/11/2016 | 2,133,451.63 | (1,105.80) |
| 5,961,929.36 | EUR | 6,720,000.00 USD | 29/11/2016 | 5,961,929.36 | (1,951.88) |
| 1,148,460.58 | EUR | 1,000,000.00 GBP | 20/12/2016 | 1,148,460.58 | (5,011.14) |
| 4,506,622.62 | EUR | 513,600,000.00 JPY | 09/12/2016 | 4,506,622.62 | (5,041.24) |
| 1,118,748.03 | EUR | 348,000,000.00 HUF | 07/11/2016 | 1,118,748.03 | (5,365.73) |
| 1,128,440.74 | EUR | 4,900,000.00 PLN | 07/11/2016 | 1,128,440.74 | (7,980.09) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|--|--------------|
| 2,560,000.00 | MYR | 632,478.23 USD | 28/10/2016 | 560,108.88 | (12,719.77) |
| 479,000,000.00 | JPY | 4,221,193.61 EUR | 09/12/2016 | 4,221,193.61 | (13,469.72) |
| 6,040,000.00 | USD | 5,386,360.16 EUR | 25/10/2016 | 5,386,360.16 | (17,285.14) |
| 11,600,000.00 | MXN | 625,769.49 USD | 28/10/2016 | 559,721.81 | (24,971.09) |
| 1,505,000.00 | GBP | 1,764,829.47 EUR | 04/11/2016 | 1,764,829.47 | (26,681.21) |
| 9,336,132.39 | EUR | 10,560,000.00 USD | 14/12/2016 | 9,336,132.39 | (28,276.12) |
| 1,148,087.54 | USD | 1,312,000,000.00 KRW | 20/10/2016 | 1,044,143.09 | (38,268.01) |
| 1,685,386.69 | EUR | 15,550,000.00 NOK | 09/12/2016 | 1,685,386.69 | (40,750.30) |
| 1,410,000.00 | GBP | 1,677,726.57 EUR | 09/12/2016 | 1,677,726.57 | (50,879.20) |
| 2,097,288.08 | GBP | 2,481,775.79 EUR | 11/10/2016 | 2,481,775.79 | (57,907.87) |
| 10,242,320.32 | EUR | 11,610,000.00 USD | 23/11/2016 | 10,242,320.32 | (64,120.99) |
| 6,860,000.00 | NZD | 4,481,865.09 EUR | 09/12/2016 | 4,481,865.09 | (68,575.30) |
| 2,900,000.00 | GBP | 3,890,866.78 USD | 24/10/2016 | 3,468,201.93 | (108,524.36) |
| | | | 137,154,293.73 | 196,870.02 | |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | |
| Úrokové futures | | | | | |
| (69) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 9,114,210.00 | (32,960.62) | |
| (85) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 14,084,500.00 | (69,950.44) | |
| (37) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 5,570,569.07 | 31,466.57 | |
| (16) | SHORT GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 1,935,623.21 | (554.83) | |
| (2) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 299,263.66 | 3,740.11 | |
| (22) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 2,566,960.31 | (667.38) | |
| (150) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 19,241,357.45 | 31,609.98 | |
| (13) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 2,527,223.48 | (1,084.49) | |
| 118 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 12,759,248.75 | 10,580.73 | |
| | | | 68,098,955.93 | (27,820.37) | |
| Finanční deriváty celkem | | | | 158,923.76 | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 109,801,588.66 | 97.55 |
| Finanční deriváty celkem | 158,923.76 | 0.14 |
| Hotovost v bance | 3,180,944.55 | 2.83 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (579,215.44) | (0.52) |
| Čistá aktiva celkem | 112,562,241.53 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 139,408,883.73 |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| | 30/09/2015 | USD | 129,620,560.85 |
| | 30/09/2014 | USD | 115,175,086.98 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,141.28 |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,509.88 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,342.25 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,429.48 |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 5,355.69 |
| | 30/09/2015 | CHF | 5,282.87 |
| | 30/09/2014 | CHF | 5,410.22 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,679.00 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,565.05 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,655.99 |
| Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 97.81 |
| | 30/09/2015 | GBP | 95.27 |
| | 30/09/2014 | GBP | - |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 274.76 |
| | 30/09/2015 | EUR | 269.67 |
| | 30/09/2014 | EUR | 274.51 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 356.67 |
| | 30/09/2015 | EUR | 350.37 |
| | 30/09/2014 | EUR | 316.70 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 261.13 |
| | 30/09/2015 | USD | 254.82 |
| | 30/09/2014 | USD | 260.65 |
| Capitalisation P Hedged (i) (CAD) | 30/09/2016 | CAD | - |
| | 30/09/2015 | CAD | 263.94 |
| | 30/09/2014 | CAD | 268.41 |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 270.66 |
| | 30/09/2015 | EUR | 267.06 |
| | 30/09/2014 | EUR | 273.22 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 350.38 |
| | 30/09/2015 | EUR | 345.26 |
| | 30/09/2014 | EUR | 313.01 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 269.23 |
| | 30/09/2015 | USD | 263.50 |
| | 30/09/2014 | USD | 270.33 |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,030.08 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |

Počet akcií

| | | |
|------------------------------------|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2015 | 177 |
| | 30/09/2014 | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 1,366 |
| | 30/09/2015 | 4,037 |
| | 30/09/2014 | 6,608 |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 5,302 |
| | 30/09/2015 | 5,200 |
| | 30/09/2014 | 2,628 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 546 |
| | 30/09/2015 | 3,790 |
| | 30/09/2014 | 5,214 |
| Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 137,849 |
| | 30/09/2015 | 132,111 |
| | 30/09/2014 | - |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 513 |
| | 30/09/2015 | 490 |
| | 30/09/2014 | 329 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1,085 |
| | 30/09/2015 | 2,968 |
| | 30/09/2014 | 2,748 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 32,083 |
| | 30/09/2015 | 28,891 |
| | 30/09/2014 | 25,234 |
| Capitalisation P Hedged (i) (CAD) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2015 | 1,213 |
| | 30/09/2014 | 1,438 |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 74,322 |
| | 30/09/2015 | 70,304 |
| | 30/09/2014 | 45,007 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 8,222 |
| | 30/09/2015 | 11,364 |
| | 30/09/2014 | 4,041 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1,771 |
| | 30/09/2015 | 6,369 |
| | 30/09/2014 | 7,000 |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 8,191 |
| | 30/09/2015 | - |
| | 30/09/2014 | - |
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.71% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.71% |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 0.71% |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.71% |
| Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 0.71% |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.35% |
| Capitalisation P Hedged (i) (CAD) | 30/09/2016 | 1.35% |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 1.65% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.65% |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 21,988,128.00 |
| Nástroje peněžního trhu | | 21,988,128.00 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,000,552.56 |
| CS-Index Forwards | | 467,102.69 |
| Měnové forwardy | | 164,221.37 |
| Futures | | 369,228.50 |
| Hotovost v bance | | 114,198,518.45 |
| Marginální vklady | | 2,074,281.10 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 600,560.33 |
| Aktiva celkem | | 139,862,040.44 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (453,156.71) |
| Pasiva celkem | | (453,156.71) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 139,408,883.73 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 800,249.57 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 80,493.34 |
| Bankovní úroky | | 719,756.23 |
| Výdaje celkem | | (1,145,282.19) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (825,608.15) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (290,834.61) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,342.74) |
| Daň z úpisu | 11 | (26,866.32) |
| Ostatní náklady | 13 | (630.37) |
| Čisté ztráty z investic | | (345,032.62) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 20.34 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (13.89) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 11,010,528.72 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (12,790,216.04) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 807,257.79 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (809,298.14) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,640.11 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 2,864,147.75 |
| Výsledek operací | | 739,034.02 |
| Úpisy | | 123,468,898.56 |
| Zpětné odkupy | | (114,419,609.70) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 129,620,560.85 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 139,408,883.73 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 6,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 01/12/2016 | USD | 5,998,218.00 | 4.30 |
| 6,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 02/02/2017 | USD | 5,993,316.00 | 4.30 |
| 4,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 20/10/2016 ZCP | USD | 3,999,744.00 | 2.87 |
| 6,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 22/12/2016 | USD | 5,996,850.00 | 4.30 |
| | | | 21,988,128.00 | 15.77 |
| | | | 21,988,128.00 | 15.77 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 21,988,128.00 | 15.77 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|--|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 37,671,573.29 | CHF | 38,513,556.25 USD 11/10/2016 | 38,513,556.25 | 362,193.38 |
| 64,232,778.37 | EUR | 71,941,675.59 USD 11/10/2016 | 71,941,675.59 | 266,901.12 |
| 659,561.88 | USD | 499,999.91 GBP 11/10/2016 | 659,561.88 | 9,952.35 |
| 122,106.83 | USD | 108,977.61 EUR 11/10/2016 | 122,106.83 | (402.56) |
| 9,417,111.38 | USD | 9,157,502.49 CHF 11/10/2016 | 9,417,111.38 | (33,111.77) |
| 13,774,522.00 | GBP | 18,337,435.97 USD 11/10/2016 | 18,337,435.97 | (441,311.15) |
| | | | 138,991,447.90 | 164,221.37 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
| @ 7 | | | | |
| 99,241 | BCOM INDEX 11/10/2016 | USD | 8,469,425.42 | 130,045.40 |
| 3,875 | NDDUEAFE INDEX 12/10/2016 | USD | 19,040,016.58 | 170,682.92 |
| 25,440 | NDUEEGF INDEX 12/10/2016 | USD | 10,085,023.33 | 166,374.37 |
| | | | 37,594,465.33 | 467,102.69 |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | |
| (38) | CBOE VIX FUTURE 19/10/2016 | USD | 599,450.00 | 50,540.00 |
| 167 | DOLLAR INDEX 19/12/2016 | USD | 15,929,295.00 | 28,724.00 |
| 52 | NASDAQ 100 E-MINI 16/12/2016 | USD | 5,065,060.00 | 115,296.06 |
| 121 | RUSSELL 2000 MINI 16/12/2016 | USD | 15,104,430.00 | 211,095.00 |
| (44) | S&P500 EMINI FUTURE 16/12/2016 | USD | 4,752,880.00 | (23,645.16) |
| | | | 41,451,115.00 | 382,009.90 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|---------------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| 117 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 15,341,625.00 | 79,078.12 |
| (240) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 52,432,500.00 | (91,859.52) |
| | | | 67,774,125.00 | (12,781.40) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 1,000,552.56 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 21,988,128.00 | 15.77 |
| Finanční deriváty celkem | 1,000,552.56 | 0.72 |
| Hotovost v bance | 114,198,518.45 | 81.92 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 2,221,684.72 | 1.59 |
| Čistá aktiva celkem | 139,408,883.73 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-------|----------------|--------------------------------------|----------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 169,684,913.60 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 138,331,995.25 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 210,383,468.95 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 2,992 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 4,045 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 310 | |
| Capitalisation D (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 973 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | | 954 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 25.31 | | 30/09/2014 | | 2,156 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,943.23 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 810,676 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,870.07 | | 30/09/2015 | | 338,970 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,901.39 | | 30/09/2014 | | 414,062 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 25,977.22 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 3,497 | |
| | 30/09/2015 | PLN | 22,655.54 | | 30/09/2015 | | 3,892 | |
| | 30/09/2014 | PLN | 25,356.96 | | 30/09/2014 | | 109,211 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 28.73 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 70,888 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 25.33 | | 30/09/2015 | | 81,825 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 25.48 | | 30/09/2014 | | 107,134 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 348.24 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 7,369 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 309.66 | | 30/09/2015 | | 8,070 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 314.20 | | 30/09/2014 | | 15,204 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 969.15 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 10,205 | |
| | 30/09/2015 | USD | 855.99 | | 30/09/2015 | | 12,392 | |
| | 30/09/2014 | USD | 982.71 | | 30/09/2014 | | 16,436 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 901.40 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 55,636 | |
| | 30/09/2015 | USD | 800.07 | | 30/09/2015 | | 6,701 | |
| | 30/09/2014 | USD | 923.04 | | 30/09/2014 | | 8,525 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 670.81 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | | 28,716 | |
| | 30/09/2015 | USD | 614.57 | | 30/09/2015 | | 3,894 | |
| | 30/09/2014 | USD | 729.14 | | 30/09/2014 | | 2,270 | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 223.72 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 23,495 | |
| | 30/09/2015 | USD | 214.94 | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | USD | 257.40 | | 30/09/2014 | | - | |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 234.41 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | AUD | 229.80 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 22.35 |
| | 30/09/2014 | AUD | 259.29 | | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 23.30 |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 241.91 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 20.10 | |
| | 30/09/2015 | USD | - | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.46 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.46 | |
| Počet akcií | | | | Distribution X (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 1.46 | |
| | 30/09/2016 | | - | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.46 | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| 30/09/2014 | | 2,165 | | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-----|------|--------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 1.46 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 1.46 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.46 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.46 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.46 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.53 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.68 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.53 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.68 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.77 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 0.90 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.77 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 0.90 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.77 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 0.90 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.77 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 0.90 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.02 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.02 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.02 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.80 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.60 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---|------------|-----|--------|
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.15 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.60 |
| Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.60 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.86% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.86% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 1.05% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.90% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.90% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 2.41% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.90% |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 2.40% |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | | 2.40% |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 3.40% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 67.94% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 164,244,998.44 |
| Akcie | | 164,244,998.44 |
| Finanční deriváty celkem | | 185,404.24 |
| Měnové forwardy | | 182,498.71 |
| Futures | | 2,905.53 |
| Hotovost v bance | | 8,422,646.49 |
| Marginální vklady | | 1,254,472.80 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 3,897,498.50 |
| Aktiva celkem | | 178,005,020.47 |
| Běžná pasiva | | (7,824,884.37) |
| Finanční deriváty celkem | | (495,222.50) |
| Opce | | (495,222.50) |
| Pasiva celkem | | (8,320,106.87) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 169,684,913.60 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,471,659.42 |
| Dividendy | | 3,439,516.59 |
| Bankovní úroky | | 13,086.58 |
| Ostatní příjmy | 12 | 19,056.25 |
| Výdaje celkem | | (2,448,192.09) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,877,662.98) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (506,428.98) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (195.72) |
| Daň z úpisu | 11 | (63,034.26) |
| Bankovní úroky | | (837.92) |
| Úroky ze swapů | | (32.23) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,023,467.33 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 7,035,367.11 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (41,728,955.54) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 7,117,965.74 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (9,257,339.97) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,624,277.64 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,597,952.66) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 50,614,673.83 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 3,846,888.08 |
| Výsledek operací | | 18,678,391.56 |
| Úpisy | | 119,369,628.25 |
| Zpětné odkupy | | (105,179,964.73) |
| Distribuce | | (1,515,136.73) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 138,331,995.25 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 169,684,913.60 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 36,247 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR | USD | 3,834,570.13 | 2.26 |
| 140,983 | BITAUTO HOLDINGS LTD ADR | USD | 4,099,785.64 | 2.42 |
| 2,213,000 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | HKD | 4,108,742.32 | 2.42 |
| 6,221,544 | CHINASOFT INTERNATIONAL LTD | HKD | 2,863,725.54 | 1.69 |
| 2,524,500 | HKBN LTD | HKD | 2,841,545.52 | 1.67 |
| 5,020,000 | HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 1,702,254.40 | 1.00 |
| 3,463,039 | LI NING CO LTD | HKD | 2,361,990.00 | 1.39 |
| 212,000 | SILERGY CORP | TWD | 3,131,422.37 | 1.85 |
| 472,200 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 12,967,927.85 | 7.63 |
| | | | 37,911,963.77 | 22.33 |
| Hongkong | | | | |
| 1,209,067 | AIA GROUP LTD | HKD | 8,036,076.03 | 4.74 |
| 1,573,500 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 5,315,364.33 | 3.13 |
| 397,500 | CHINA MOBILE LTD | HKD | 4,809,904.01 | 2.83 |
| 986,000 | CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD | HKD | 3,343,471.79 | 1.97 |
| 3,454,000 | CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD | HKD | 3,455,803.61 | 2.04 |
| 436,700 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD | HKD | 2,590,037.33 | 1.53 |
| 699,000 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 2,730,767.99 | 1.61 |
| | | | 30,281,425.09 | 17.85 |
| Tchaj-wan | | | | |
| 2,986,000 | CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 3,819,961.40 | 2.25 |
| 6,206,200 | E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 3,534,180.98 | 2.08 |
| 551,000 | MEDIATEK INC | TWD | 4,209,998.25 | 2.48 |
| 4,550,000 | MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 3,200,698.66 | 1.89 |
| 2,109,000 | POU CHEN CORP | TWD | 2,967,153.18 | 1.75 |
| 526,000 | SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO LTD | TWD | 2,248,616.23 | 1.33 |
| 1,507,695 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 8,778,112.89 | 5.17 |
| | | | 28,758,721.59 | 16.95 |
| Jižní Korea | | | | |
| 115,169 | HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD | KRW | 3,790,689.84 | 2.23 |
| 39,452 | KOREA ELECTRIC POWER CORP | KRW | 1,934,360.56 | 1.14 |
| 14,694 | KT&G CORP | KRW | 1,667,725.97 | 0.98 |
| 8,382 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 12,161,834.11 | 7.17 |
| | | | 19,554,610.48 | 11.52 |
| Čína | | | | |
| 603,500 | CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H | HKD | 1,520,431.41 | 0.90 |
| 2,231,027 | CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD -B | HKD | 3,635,941.60 | 2.14 |
| 2,894,000 | CNOOC LTD | HKD | 3,589,538.35 | 2.12 |
| 1,243,600 | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD-A | CNY | 3,003,657.57 | 1.77 |
| 4,532,000 | LENOVO GROUP LTD | HKD | 3,003,433.49 | 1.77 |
| 402,500 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-H | HKD | 2,086,204.78 | 1.23 |
| 2,564,000 | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD -H | HKD | 2,704,184.53 | 1.59 |
| | | | 19,543,391.73 | 11.52 |
| Indie | | | | |
| 810,967 | COAL INDIA LTD | INR | 3,934,249.64 | 2.32 |
| 439,894 | ICICI BANK LTD -ADR | USD | 3,286,008.18 | 1.94 |
| 994,201 | IDFC LTD | INR | 1,000,472.62 | 0.59 |
| 804,458 | NBCC INDIA LTD | INR | 3,044,809.49 | 1.79 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 987,144 | POWER GRID CORP OF INDIA LTD | INR | 2,613,900.38 | 1.54 |
| | | | 13,879,440.31 | 8.18 |
| Singapur | | | | |
| 110,700 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 1,249,530.97 | 0.74 |
| 2,393,700 | FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST | SGD | 1,746,841.84 | 1.03 |
| 3,943,900 | MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | USD | 3,233,998.00 | 1.90 |
| | | | 6,230,370.81 | 3.67 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 66,865 | UNIVERSAL DISPLAY CORP | USD | 3,711,676.15 | 2.19 |
| | | | 3,711,676.15 | 2.19 |
| Indonésie | | | | |
| 3,035,100 | ASTRA INTERNATIONAL TBK PT | IDR | 1,918,594.36 | 1.14 |
| 1,729,400 | BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | IDR | 1,484,122.29 | 0.87 |
| | | | 3,402,716.65 | 2.01 |
| Bermudy | | | | |
| 1,482,000 | LUYE PHARMA GROUP LTD | HKD | 970,681.86 | 0.57 |
| | | | 970,681.86 | 0.57 |
| | | | 164,244,998.44 | 96.79 |

Portfolio cenných papírů celkem 164,244,998.44 96.79

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|----------|---------------------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 25,781,246.05 | PLN | 6,596,747.28 USD 11/10/2016 | 6,596,747.28 | 138,095.11 |
| 2,705,770.61 | AUD | 15,864,245.56 HKD 11/10/2016 | 2,042,862.58 | 24,729.81 |
| 1,673,133.73 | AUD | 1,266,524.61 USD 11/10/2016 | 1,266,524.61 | 13,665.12 |
| 1,200,010.37 | AUD | 28,631,414.00 TWD 11/10/2016 | 906,508.37 | 4,607.66 |
| 234,367.71 | AUD | 240,839.00 SGD 11/10/2016 | 176,877.30 | 2,674.84 |
| 1,099,069.48 | AUD | 923,444,646.00 KRW 11/10/2016 | 829,626.43 | 2,519.36 |
| 375,033.75 | AUD | 19,013,763.46 INR 07/10/2016 | 284,508.68 | 1,602.14 |
| 113,100.80 | AUD | 572,899.55 CNY 11/10/2016 | 85,357.17 | 666.15 |
| 71,669.24 | AUD | 48,454.77 EUR 11/10/2016 | 54,595.56 | 365.94 |
| 58,631,845.00 | KRW | 69,353.97 AUD 11/10/2016 | 53,180.81 | 168.09 |
| 572,899.55 | CNY | 112,082.01 AUD 11/10/2016 | 85,902.29 | 113.37 |
| 19,592.55 | AUD | 57,004.67 PLN 11/10/2016 | 14,825.67 | 99.79 |
| 312,149.34 | INR | 6,114.47 AUD 07/10/2016 | 4,702.64 | 6.20 |
| 57,004.67 | PLN | 19,583.57 AUD 11/10/2016 | 14,810.68 | (92.92) |
| 110,314.59 | AUD | 564,448.34 CNY 08/11/2016 | 84,578.19 | (150.24) |
| 47,113.43 | EUR | 69,564.75 AUD 11/10/2016 | 52,997.81 | (263.59) |
| 133,747.27 | AUD | 1,341,356,714.00 IDR 11/10/2016 | 100,989.27 | (327.98) |
| 51,647.85 | USD | 199,875.30 PLN 11/10/2016 | 51,647.85 | (565.63) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|------------|----------|------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------|
| 125,918.78 | SGD | 122,391.43 AUD | 11/10/2016 | 92,999.29 | (1,288.36) |
| 428,896.80 | USD | 565,935.88 AUD | 11/10/2016 | 428,896.80 | (4,126.15) |
| | | | | 13,229,139.28 | 182,498.71 |

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

Opce

| | | | | | |
|--------------|---|-----|---------------|----------------------|---------------------|
| (4,893) | CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 13/10/2016 10067.922 | HKD | 6,044,956.90 | (16,886.11) | |
| (28,515,607) | CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 13/10/2016 261.38 | KRW | 6,666,803.15 | (22,550.72) | |
| (3,586) | CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 13/10/2016 24002.528 | HKD | 10,771,546.99 | (38,569.50) | |
| (18,815) | CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 13/10/2016 9207.3635 | TWD | 5,502,361.83 | (43,002.22) | |
| (18,775) | CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 28/10/2016 9259.65 | TWD | 5,020,996.56 | (49,640.82) | |
| (28,615,971) | CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 28/10/2016 261.68 | KRW | 6,185,260.96 | (65,211.61) | |
| (4,953) | CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 28/10/2016 9860.26 | HKD | 5,606,379.40 | (108,071.18) | |
| (3,558) | CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 28/10/2016 23844.63 | HKD | 9,900,451.45 | (151,290.34) | |
| | | | | 55,698,757.24 | (495,222.50) |

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

Kontrakt future na akciový index

| | | | | | |
|---|--------------------------------|-----|------------|-------------------|-----------------|
| 8 | KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2016 | KRW | 937,758.21 | 2,905.53 | |
| | | | | 937,758.21 | 2,905.53 |

Finanční deriváty celkem (309,818.26)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 164,244,998.44 | 96.79 |
| Finanční deriváty celkem | (309,818.26) | (0.18) |
| Hotovost v bance | 8,422,646.49 | 4.96 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (2,672,913.07) | (1.57) |
| Čistá aktiva celkem | 169,684,913.60 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------------------|------------|----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 641,839,346.16 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 240.86 |
| | 30/09/2015 | USD | 366,070,960.96 | | 30/09/2015 | USD | 232.27 |
| | 30/09/2014 | USD | 240,900,594.68 | | 30/09/2014 | USD | 250.98 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 298.08 |
| | | | | | 30/09/2015 | AUD | 287.89 |
| | | | | | 30/09/2014 | AUD | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 8,417.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 3,124.45 |
| | 30/09/2015 | USD | 7,539.39 | | 30/09/2015 | ZAR | 2,951.40 |
| | 30/09/2014 | USD | 7,519.49 | | 30/09/2014 | ZAR | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,892.95 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 10,047 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2015 | 7,489 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,942.27 | 30/09/2014 | 5,053 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,746.87 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2,476 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,750.32 | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (SGD) | 30/09/2016 | SGD | 14.20 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | SGD | 12.70 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 18,895 | |
| | 30/09/2014 | SGD | 12.63 | 30/09/2015 | 27,561 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,801.74 | 30/09/2014 | 42,749 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,628.55 | Capitalisation P Hedged (i) (SGD) | 30/09/2016 | 23,234 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,639.96 | 30/09/2015 | 18,065 | | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 303.01 | 30/09/2014 | 22,733 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 276.65 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 36,764 | |
| | 30/09/2014 | USD | 281.41 | 30/09/2015 | 19,608 | | |
| Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,333.21 | 30/09/2014 | 12,606 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 4,909.76 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 24,805 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | 30/09/2015 | 18,570 | | |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 266.04 | 30/09/2014 | 3,784 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 249.14 | Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | 1,088 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 258.42 | 30/09/2015 | 2,087 | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 4,287.26 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,965.12 | Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 69,982 | |
| | 30/09/2014 | USD | 4,095.75 | 30/09/2015 | 72,330 | | |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 264.66 | 30/09/2014 | 80,017 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 247.96 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 5,934 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 257.21 | 30/09/2015 | 6,913 | | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 100.61 | 30/09/2014 | 5,694 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 96.07 | Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 70 | |
| | 30/09/2014 | USD | 102.75 | 30/09/2015 | 70 | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 250.83 | 30/09/2014 | 70 | | |
| | 30/09/2015 | AUD | 239.84 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 1,538,816 | |
| | 30/09/2014 | AUD | 256.11 | 30/09/2015 | 606,592 | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 3,175.14 | 30/09/2014 | 330,359 | | |
| | 30/09/2015 | ZAR | 2,960.26 | | | | |
| | 30/09/2014 | ZAR | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|---------|--------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 203,667 | Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.45 |
| | 30/09/2015 | 83,372 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.44 |
| | 30/09/2014 | 22,623 | Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.44 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 30,202 | Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.44 |
| | 30/09/2015 | 657 | Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.44 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.44 |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 586,019 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.44 |
| | 30/09/2015 | 395,531 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.46 |
| | 30/09/2014 | 70,287 | Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.46 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 113,138 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.50 |
| | 30/09/2015 | 10,199 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.50 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.50 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 44,596 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.52 |
| | 30/09/2015 | 219 | Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.52 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.52 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.52 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.52 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.52 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.52 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.46 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.46 |

Dividendy

| | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-----|--------|--------------------------|------------|-----|------|
| Distribution I (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD | 38.45 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.50 |
| Distribution I (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD | 38.95 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.50 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/02/2016 | USD | 41.50 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD | 22.25 | Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD | 22.75 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution I (Q) (USD) | 12/05/2015 | USD | 21.60 | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 8.25 | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 9.10 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 5.40 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.52 |
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 111.45 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 123.60 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 63.55 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 7.05 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 7.75 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 5.40 | Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.46 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.46 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.46 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 1.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.46 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.46 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.76 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.46 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.76 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.46 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.76 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.76 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.45 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.72 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|--------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.05 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.05 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/07/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/05/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/04/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 25.00 | Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 26.00 | Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 26.00 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 26.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 1.27 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.08 | Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.08 | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 1.08 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.05 | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 1.05 | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.05 | Distribution Y (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.05 | Distribution Y (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 1.14 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 1.14 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 1.14 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/04/2016 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 25.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 26.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.68 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 26.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.73 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 26.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.80 | Poplatek za správu v %* | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.80 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.84% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.80 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.85% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.92 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.27% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.92 | Capitalisation P Hedged (i) (SGD) | 30/09/2016 | | 1.27% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.92 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1.85% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 2.05 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 2.86% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | | 0.84% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.79% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/07/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.27% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.29% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/05/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 1.85% |
| | | | | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 1.85% |
| | | | | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | | 1.82% |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 2.86% |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 2.85% |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | | 2.85% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|----------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (89.81%) |
|---|------------|----------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 602,031,944.29 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 602,031,944.29 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,944,911.49 |
| Měnové forwardy | | 1,944,911.49 |
| Hotovost v bance | | 38,710,692.54 |
| Marginální vklady | | 666,402.29 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 14,534,762.22 |
| Aktiva celkem | | 657,888,712.83 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (15,975,799.34) |
| Finanční deriváty celkem | | (73,567.33) |
| Futures | | (73,567.33) |
| Pasiva celkem | | (16,049,366.67) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 641,839,346.16 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 20,126,566.12 |
| Dividendy | | 1,884.82 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 19,923,331.65 |
| Bankovní úroky | | 27,756.34 |
| Ostatní příjmy | 12 | 173,593.31 |
| Výdaje celkem | | (8,163,385.18) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (5,664,417.70) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (2,289,580.62) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,966.74) |
| Daň z úpisu | 11 | (207,343.35) |
| Ostatní náklady | 13 | (76.77) |
| Čisté příjmy z investic | | 11,963,180.94 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 3,386,541.57 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (2,710,549.03) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 4,821,515.18 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (4,172,550.72) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 2,210,007.22 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (2,191,781.77) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 35,117,363.03 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 2,109,744.36 |
| Výsledek operací | | 50,533,470.78 |
| Úpisy | | 606,784,155.22 |
| Zpětné odkupy | | (366,904,994.79) |
| Distribuce | | (14,644,246.01) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 366,070,960.96 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 641,839,346.16 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Panenské ostrovy | | | | | | | | | |
| 400,000 | AMIPEACE LTD 3.125% 26/11/2019 EMTN | USD | 413,468.40 | 0.06 | 3,400,000 | LTC GB LTD 2.750% 26/05/2021 | USD | 3,462,424.00 | 0.54 |
| 2,250,000 | BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 2.875% 01/04/2018 | USD | 2,253,078.00 | 0.35 | 300,000 | MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD 6.375% 12/05/2041 | USD | 406,475.40 | 0.06 |
| 2,000,000 | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 2,031,772.00 | 0.32 | 4,150,000 | MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT CO LTD 2.375% 03/06/2019 EMTN | USD | 4,202,792.15 | 0.65 |
| 4,800,000 | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.500% 30/09/2021 | USD | 4,802,846.40 | 0.75 | 2,200,000 | MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD 3.125% 27/07/2021 | USD | 2,234,775.40 | 0.35 |
| 2,325,000 | BOOM UP INVESTMENT 3.250% 23/07/2020 | USD | 2,386,231.20 | 0.37 | 1,600,000 | MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD 4.200% 27/07/2026 | USD | 1,643,830.40 | 0.26 |
| 1,350,000 | CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020 | USD | 1,421,010.00 | 0.22 | 1,500,000 | MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD 4.750% 30/07/2025 | USD | 1,608,981.00 | 0.25 |
| 5,400,000 | CCCI TREASURE LTD FRN PERP | USD | 5,514,409.80 | 0.87 | 2,900,000 | NWD FINANCE BVI LTD 5.750% PERP | USD | 2,937,584.00 | 0.46 |
| 200,000 | CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD FRN PERP | USD | 212,923.60 | 0.03 | 950,000 | PCCW CAPITAL NO 4 LTD 5.750% 17/04/2022 | USD | 1,087,616.05 | 0.17 |
| 500,000 | CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD FRN PERP | USD | 506,252.00 | 0.08 | 1,800,000 | PROSPEROUS RAY LTD 4.625% 12/11/2023 | USD | 2,010,702.60 | 0.31 |
| 2,000,000 | CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN | USD | 2,084,100.00 | 0.32 | 3,800,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026 | USD | 3,995,776.00 | 0.62 |
| 400,000 | CHINA CINDA FINANCE 2014 LTD 5.625% 14/05/2024 | USD | 455,710.00 | 0.07 | 3,400,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025 | USD | 3,615,043.20 | 0.56 |
| 2,450,000 | CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 3.125% 23/04/2020 | USD | 2,511,122.60 | 0.39 | 2,400,000 | RAIL TRANSIT I 2.875% 13/05/2021 | USD | 2,418,129.60 | 0.38 |
| 1,150,000 | CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 4.250% 23/04/2025 | USD | 1,193,342.35 | 0.19 | 2,800,000 | RKI OVERSEAS FINANCE 2016 B LTD 4.700% 06/09/2021 | USD | 2,786,845.60 | 0.43 |
| 1,100,000 | CHINA RAILWAY XUNJIE CO LTD 3.250% 28/07/2026 | USD | 1,107,761.60 | 0.17 | 500,000 | SHANGHAI ELECTRIC GROUP GLOBAL INVESTMENT LTD 3.000% 14/08/2019 | USD | 513,174.50 | 0.08 |
| 1,600,000 | CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023 | USD | 1,860,865.60 | 0.29 | 10,000,000 | SINOPEC CAPITAL 2013 LTD 3.125% 24/04/2023 | USD | 10,243,340.00 | 1.61 |
| 3,400,000 | CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021 | USD | 3,400,724.20 | 0.53 | 1,250,000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022 | USD | 1,350,477.50 | 0.21 |
| 1,850,000 | CHINALCO FINANCE HOLDINGS LTD 3.625% 11/12/2019 | USD | 1,922,153.70 | 0.30 | 600,000 | SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT LTD 4.875% 07/12/2021 EMTN | USD | 672,493.20 | 0.10 |
| 700,000 | CICC HONG KONG FINANCE 2016 MTN LTD 2.750% 18/05/2019 EMTN | USD | 710,792.60 | 0.11 | 1,300,000 | SMARTONE FINANCE LTD 3.875% 08/04/2023 | USD | 1,332,666.40 | 0.21 |
| 1,000,000 | CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP | USD | 1,039,752.00 | 0.16 | 400,000 | SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 | USD | 416,436.40 | 0.06 |
| 600,000 | CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD 3.125% 06/05/2025 EMTN | USD | 623,846.40 | 0.10 | 1,200,000 | STUDIO CITY FINANCE LTD 8.500% 01/12/2020 | USD | 1,236,000.00 | 0.19 |
| 4,550,000 | CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022 | USD | 4,891,058.90 | 0.76 | 1,800,000 | TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022 | USD | 1,974,817.80 | 0.31 |
| 500,000 | CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023 | USD | 519,700.50 | 0.08 | 2,950,000 | WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024 | USD | 3,376,956.45 | 0.53 |
| 4,600,000 | CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022 | USD | 4,941,421.20 | 0.78 | 1,650,000 | XIHUI HAIWAI I INVESTMENT HOLDINGS CO LTD 3.250% 27/06/2019 | USD | 1,681,356.60 | 0.26 |
| 1,465,000 | CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041 | USD | 1,921,401.71 | 0.30 | 5,900,000 | 1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023 | USD | 5,192,908.60 | 0.82 |
| 3,000,000 | COSCO FINANCE 2011 LTD 4.000% 03/12/2022 | USD | 3,227,343.00 | 0.50 | 147,815,493.01 23.04 | | | | |
| 400,000 | COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023 | USD | 411,589.60 | 0.06 | Kajmanské ostrovy | | | | |
| 4,750,000 | DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP | USD | 4,901,339.75 | 0.76 | 500,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 512,500.00 | 0.08 |
| 500,000 | DOUBLE ROSY LTD 3.625% 18/11/2019 | USD | 518,650.00 | 0.08 | 700,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019 | USD | 739,936.40 | 0.12 |
| 3,100,000 | EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.250% 20/01/2020 EMTN | USD | 3,189,862.80 | 0.50 | 500,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 21/05/2020 | USD | 556,159.50 | 0.09 |
| 500,000 | EXPRESS BVI 2015 LTD 3.000% 04/06/2018 | USD | 503,533.00 | 0.08 | 9,600,000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.600% 28/11/2024 | USD | 10,053,916.80 | 1.56 |
| 4,750,000 | GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 06/09/2019 EMTN | USD | 4,706,566.00 | 0.73 | 500,000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.500% 28/11/2034 | USD | 549,447.50 | 0.09 |
| 2,350,000 | GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 17/10/2017 EMTN | USD | 2,348,944.85 | 0.37 | 2,800,000 | BAIDU INC 3.500% 28/11/2022 | USD | 2,947,372.40 | 0.46 |
| 850,000 | GUANGZHOU METRO INVESTMENT FINANCE BVI LTD 3.375% 03/12/2020 EMTN | USD | 881,977.00 | 0.14 | 1,400,000 | BAIDU INC 4.125% 30/06/2025 | USD | 1,503,507.60 | 0.23 |
| 1,000,000 | HANRUI OVERSEAS INVESTMENT CO LTD 4.900% 28/06/2019 | USD | 975,757.00 | 0.15 | 600,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020 | USD | 626,723.40 | 0.10 |
| 2,750,000 | HKT CAPITAL NO 4 L 3.000% 14/07/2026 | USD | 2,728,959.75 | 0.43 | 1,500,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.750% 23/01/2021 | USD | 1,659,219.00 | 0.26 |
| 1,050,000 | HLP FINANCE LTD 4.450% 16/04/2021 EMTN | USD | 1,118,724.60 | 0.17 | 1,000,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023 | USD | 1,151,446.00 | 0.18 |
| 300,000 | HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN | USD | 326,631.30 | 0.05 | 2,500,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043 | USD | 3,233,402.50 | 0.50 |
| 3,000,000 | HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD 2.875% 03/05/2026 EMTN | USD | 3,038,412.00 | 0.47 | 1,700,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022 | USD | 1,820,217.20 | 0.28 |
| 1,000,000 | HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN | USD | 1,123,783.00 | 0.18 | 4,300,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024 | USD | 5,110,085.60 | 0.80 |
| 1,650,000 | HUARONG FINANCE II LTD FRN PERP EMTN | USD | 1,627,756.35 | 0.25 | 1,000,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 6.450% 11/06/2034 | USD | 1,246,820.00 | 0.19 |
| 4,200,000 | HUARONG FINANCE II LTD 3.250% 03/06/2021 EMTN | USD | 4,306,785.00 | 0.67 | 2,700,000 | CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020 | USD | 3,019,215.60 | 0.47 |
| 600,000 | KING POWER CAPITAL LTD 5.625% 03/11/2024 | USD | 682,443.60 | 0.11 | 2,172,000 | CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020 | USD | 1,726,322.98 | 0.27 |
| 800,000 | LS FINANCE 2022 LTD 4.250% 16/10/2022 | USD | 834,715.20 | 0.13 | 2,400,000 | CHN AOYUAN PROPERTY GROUP LTD 6.525% 25/04/2019 | USD | 2,486,025.60 | 0.39 |
| 1,200,000 | LS FINANCE 2025 LTD 4.500% 26/06/2025 | USD | 1,234,371.60 | 0.19 | 900,000 | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 7.750% 05/06/2020 | USD | 978,501.60 | 0.15 |
| | | | | | 900,000 | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021 | USD | 952,371.00 | 0.15 |
| | | | | | 1,400,000 | CSCEC FINANCE CAYMAN II LTD 2.700% 14/06/2021 | USD | 1,417,308.20 | 0.22 |
| | | | | | 2,950,000 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD 6.000% 13/05/2021 | USD | 3,351,554.00 | 0.52 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 700,000 | FORMOSA GROUP CAYMAN LTD 3.375% 22/04/2025 | USD | 714,814.10 | 0.11 | 2,000,000 | BANK OF EAST ASIA LTD/THE 20/11/2024 FRN EMTN | USD | 2,049,550.00 | 0.32 |
| 2,000,000 | HONGKONG LAND 4.625% 16/01/2024 | USD | 2,259,838.00 | 0.35 | 2,000,000 | BCEG HONGKONG CO LTD 3.850% 10/06/2018 | USD | 2,022,688.00 | 0.32 |
| 2,200,000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERP | EUR | 2,538,742.80 | 0.40 | 1,350,000 | BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG 4.125% 26/05/2025 | USD | 1,416,448.35 | 0.22 |
| 4,750,000 | HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 03/33 LTD 7.450% 24/11/2033 | USD | 7,073,913.75 | 1.10 | 200,000 | CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP | USD | 202,500.00 | 0.03 |
| 3,650,000 | HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD FRN PERP | USD | 3,723,000.00 | 0.58 | 3,400,000 | CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT LTD 4.000% 05/11/2025 | USD | 3,629,945.40 | 0.57 |
| 1,000,000 | JD.COM INC 3.125% 29/04/2021 | USD | 1,000,465.00 | 0.16 | 5,350,000 | CITIC LTD FRN PERP | USD | 6,003,930.50 | 0.94 |
| 1,200,000 | JD.COM INC 3.875% 29/04/2026 | USD | 1,178,336.40 | 0.18 | 3,400,000 | CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN | USD | 4,161,304.20 | 0.65 |
| 1,700,000 | KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020 | USD | 1,795,710.00 | 0.28 | 6,650,000 | CRCC YUPENG LTD FRN PERP | USD | 6,862,706.90 | 1.06 |
| 3,650,000 | LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD/THE 2.875% 21/07/2026 EMTN | USD | 3,666,505.30 | 0.57 | 2,500,000 | CRCC YUXIANG LTD 3.500% 16/05/2023 | USD | 2,590,100.00 | 0.40 |
| 1,350,000 | LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 9.750% 08/12/2017 | USD | 1,434,375.00 | 0.22 | 500,000 | DAH SING BANK LTD 29/01/2024 FRN EMTN | USD | 523,853.50 | 0.08 |
| 650,000 | LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023 | USD | 698,963.85 | 0.11 | 2,850,000 | FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP | USD | 2,899,866.45 | 0.45 |
| 300,000 | LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN | USD | 310,500.00 | 0.05 | 1,200,000 | HERO ASIA INVESTMENT LTD 2.875% 03/10/2017 | USD | 1,211,761.20 | 0.19 |
| 1,400,000 | MCE FINANCE LTD 5.000% 15/02/2021 | USD | 1,407,268.80 | 0.22 | 4,000,000 | ICBCIL FINANCE CO LTD 2.750% 19/05/2021 | USD | 4,046,372.00 | 0.63 |
| 2,300,000 | MIE HOLDINGS CORP 7.500% 25/04/2019 | USD | 1,428,454.10 | 0.22 | 2,250,000 | SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 3.625% 13/01/2026 EMTN | USD | 2,402,318.25 | 0.37 |
| 800,000 | MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP | USD | 880,754.40 | 0.14 | 300,000 | YUEXIU PROPERTY CO LTD 4.500% 24/01/2023 | USD | 306,375.00 | 0.05 |
| 3,750,000 | SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022 | USD | 4,280,895.00 | 0.67 | 2,200,000 | ZHEJIANG ENERGY GROUP HONG KONG LTD 2.300% 30/09/2017 | USD | 2,197,852.80 | 0.34 |
| 5,300,000 | SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 25/02/2024 FRN EMTN | USD | 5,439,464.20 | 0.85 | 1,000,000 | ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022 | USD | 948,750.00 | 0.15 |
| 2,000,000 | SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN | USD | 2,241,286.00 | 0.35 | 300,000 | ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017 | USD | 302,400.00 | 0.05 |
| 1,450,000 | TENCENT HOLDINGS LTD 3.800% 11/02/2025 | USD | 1,547,571.95 | 0.24 | | | | 44,428,699.80 | 6.92 |
| 3,200,000 | THREE GORGES FINANCE I CAYMAN ISLANDS LTD 3.150% 02/06/2026 | USD | 3,273,280.00 | 0.51 | | | | | |
| 1,500,000 | TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 11.450% 05/03/2020 | USD | 1,719,549.00 | 0.27 | | | | | |
| 3,100,000 | TVB FINANCE LT 3.625% 11/10/2021 | USD | 3,105,580.00 | 0.48 | | | | | |
| 1,800,000 | VLL INTERNATIONAL INC 7.375% 18/06/2022 EMTN | USD | 1,973,160.00 | 0.31 | | | | | |
| 900,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018 | USD | 938,198.70 | 0.15 | | | | | |
| | | | 100,272,679.23 | 15.63 | | | | | |
| | Indonésie | | | | | Indie | | | |
| 3,650,000 | ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN | USD | 3,672,995.00 | 0.57 | 1,000,000 | ADANI TRANSMISSION LTD 4.000% 03/08/2026 | USD | 1,005,486.00 | 0.16 |
| 5,410,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023 | EUR | 6,380,730.29 | 1.00 | 1,000,000 | BANK OF BARODA/LONDON 4.875% 23/07/2019 | USD | 1,068,063.00 | 0.17 |
| 1,000,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 30/07/2025 | EUR | 1,215,715.59 | 0.19 | 6,200,000 | BANK OF INDIA/JERSEY 3.125% 06/05/2020 | USD | 6,225,308.40 | 0.98 |
| 3,650,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035 | USD | 5,524,610.80 | 0.87 | 650,000 | BHARAT PETROLEUM CORP LTD 4.000% 08/05/2025 EMTN | USD | 678,081.95 | 0.11 |
| 4,000,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036 | IDR | 330,333.61 | 0.05 | 1,100,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.750% 01/04/2020 EMTN | USD | 1,118,191.80 | 0.17 |
| 3,400,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021 | IDR | 274,844.84 | 0.04 | 2,350,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026 | USD | 2,381,983.50 | 0.37 |
| 4,000,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029 | IDR | 349,398.51 | 0.05 | 1,800,000 | GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD 4.500% 02/08/2021 | USD | 1,813,809.60 | 0.28 |
| 4,950,000 | PELABUHAN INDONESIA II PT 4.250% 05/05/2025 | USD | 5,052,410.55 | 0.79 | 344,000 | ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN | USD | 350,545.29 | 0.05 |
| 500,000 | PERTAMINA PERSERO PT 4.300% 20/05/2023 | USD | 524,423.00 | 0.08 | 2,500,000 | ICICI BANK LTD/DUBAI 3.125% 12/08/2020 | USD | 2,549,250.00 | 0.40 |
| 2,500,000 | PERTAMINA PERSERO PT 4.875% 03/05/2022 | USD | 2,694,112.50 | 0.42 | 1,500,000 | ICICI BANK LTD/DUBAI 3.500% 18/03/2020 | USD | 1,551,630.00 | 0.24 |
| 500,000 | PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021 | USD | 545,081.00 | 0.08 | 2,000,000 | ICICI BANK LTD/DUBAI 4.000% 18/03/2026 | USD | 2,074,652.00 | 0.32 |
| 4,400,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042 | USD | 4,843,691.60 | 0.75 | 1,000,000 | ICICI BANK LTD/DUBAI 4.800% 22/05/2019 | USD | 1,065,353.00 | 0.17 |
| 600,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044 | USD | 695,039.40 | 0.11 | 400,000 | INDIAN OIL CORP LTD 5.625% 02/08/2021 | USD | 451,841.20 | 0.07 |
| 3,550,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041 | USD | 4,143,588.40 | 0.65 | 700,000 | INDIAN OIL CORP LTD 5.750% 01/08/2023 | USD | 808,962.00 | 0.13 |
| 1,100,000 | PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO TBK 5.125% 16/05/2024 | USD | 1,191,048.10 | 0.19 | 1,400,000 | JSW STEEL LTD 4.750% 12/11/2019 | USD | 1,371,664.00 | 0.21 |
| 4,000,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.325% 28/05/2025 | USD | 4,290,000.00 | 0.67 | 1,750,000 | NTPC LTD 4.250% 26/02/2026 EMTN | USD | 1,867,057.50 | 0.29 |
| 3,000,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.350% 10/09/2024 | USD | 3,232,500.00 | 0.50 | 300,000 | NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN | USD | 339,654.60 | 0.05 |
| 6,000,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026 | USD | 6,502,800.00 | 1.02 | 2,250,000 | OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/2024 | USD | 2,520,020.25 | 0.39 |
| 2,300,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 6.125% 15/03/2019 | USD | 2,524,250.00 | 0.39 | 2,350,000 | ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024 | USD | 2,543,875.00 | 0.40 |
| | | | 53,987,573.19 | 8.42 | 500,000 | POWER GRID CORP OF INDIA LTD 3.875% 17/01/2023 | USD | 523,782.00 | 0.08 |
| | Hongkong | | | | 1,780,000 | RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046 | USD | 2,884,317.34 | 0.45 |
| 650,000 | BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN | USD | 649,977.25 | 0.10 | 750,000 | RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.125% 28/01/2025 | USD | 780,514.50 | 0.12 |
| | | | | | 250,000 | RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.875% 10/02/2045 | USD | 262,936.50 | 0.04 |
| | | | | | 1,400,000 | RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027 | USD | 1,841,061.60 | 0.29 |
| | | | | | 1,000,000 | STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024 | USD | 1,117,963.00 | 0.17 |
| | | | | | | | | 39,196,004.03 | 6.11 |
| | | | | | | Jižní Korea | | | |
| | | | | | 2,900,000 | DOOSAN INFACORE CO LTD 05/10/2042 FRN | USD | 2,912,612.10 | 0.45 |
| | | | | | 2,000,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.625% 26/05/2026 | USD | 2,064,460.00 | 0.32 |
| | | | | | 4,000,000 | HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.875% 16/03/2021 | USD | 4,131,580.00 | 0.64 |
| | | | | | 2,200,000 | KOREAN AIR LINES CO LTD 25/11/2045 FRN | USD | 2,218,931.00 | 0.35 |
| | | | | | 2,550,000 | KOREAN REINSURANCE CO 21/10/2044 FRN | USD | 2,618,577.15 | 0.41 |
| | | | | | 1,750,000 | KT CORP 2.500% 18/07/2026 | USD | 1,767,584.00 | 0.28 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 3,000,000 | NONGHYUP BANK 1.875% 12/09/2021 | USD | 2,986,752.00 | 0.47 | 1,600,000 | NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN | USD | 1,734,000.00 | 0.27 |
| 2,400,000 | SHINHAN BANK 3.875% 24/03/2026 | USD | 2,538,256.80 | 0.40 | 1,800,000 | SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 30/07/2027 | EUR | 2,279,133.81 | 0.36 |
| 6,000,000 | SHINSEGAE INC 08/05/2045 FRN | USD | 6,054,972.00 | 0.93 | 1,800,000 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | USD | 1,785,326.40 | 0.28 |
| 450,000 | SK E&S CO LTD FRN PERP | USD | 445,500.00 | 0.07 | 1,500,000 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | USD | 1,480,659.00 | 0.23 |
| 1,000,000 | WOORI BANK FRN PERP | USD | 998,979.00 | 0.16 | | | | | |
| 7,400,000 | WOORI BANK 4.750% 30/04/2024 | USD | 8,004,261.80 | 1.24 | | | | 22,278,076.96 | 3.47 |
| | | | 36,742,465.85 | 5.72 | | | | | |
| | Singapur | | | | | Kanada | | | |
| 1,500,000 | ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024 | USD | 1,523,640.00 | 0.24 | 4,600,000 | CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024 | USD | 4,974,067.40 | 0.77 |
| 1,800,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020 | USD | 1,824,840.00 | 0.28 | 1,000,000 | NEXEN ENERGY ULC 5.875% 10/03/2035 | USD | 1,237,206.00 | 0.19 |
| 300,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019 | USD | 316,140.00 | 0.05 | 5,600,000 | NEXEN ENERGY ULC 6.400% 15/05/2037 | USD | 7,463,181.60 | 1.17 |
| 400,000 | BOC AVIATION LTD 4.375% 02/05/2023 EMTN | USD | 434,756.40 | 0.07 | 1,100,000 | PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042 | USD | 1,459,979.40 | 0.23 |
| 7,950,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 7,911,657.15 | 1.22 | | | | 15,134,434.40 | 2.36 |
| 2,500,000 | GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.875% 04/06/2025 EMTN | USD | 2,603,322.50 | 0.41 | | Malajsie | | | |
| 1,100,000 | MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019 | USD | 1,178,320.00 | 0.18 | 1,900,000 | AXIATA SPV2 BHD 3.466% 19/11/2020 | USD | 1,992,756.10 | 0.31 |
| 1,050,000 | MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019 | USD | 1,099,337.40 | 0.17 | 1,500,000 | MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN | USD | 1,515,093.00 | 0.24 |
| 750,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 | USD | 810,206.25 | 0.13 | 2,350,000 | MALAYAN BANKING BHD 29/10/2026 FRN | USD | 2,455,042.65 | 0.38 |
| 1,750,000 | PRATAMA AGUNG PTE LTD 6.250% 24/02/2020 | USD | 1,843,451.75 | 0.29 | 2,200,000 | MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD 3.179% 27/04/2026 | USD | 2,304,060.00 | 0.36 |
| 1,700,000 | THETA CAPITAL PTE LTD 6.125% 14/11/2020 | USD | 1,743,411.20 | 0.27 | 1,250,000 | MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD 4.080% 27/04/2046 | USD | 1,387,625.00 | 0.22 |
| 1,150,000 | THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022 | USD | 1,213,950.35 | 0.19 | 2,500,000 | RHB BANK 2.503% 06/10/2021 | USD | 2,502,750.00 | 0.38 |
| 3,900,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 08/03/2027 FRN EMTN | USD | 3,893,568.90 | 0.61 | | | | 12,157,326.75 | 1.89 |
| 6,000,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 16/09/2026 FRN EMTN | USD | 6,178,722.00 | 0.96 | | Nizozemsko | | | |
| 2,350,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN | USD | 2,435,963.00 | 0.38 | 250,000 | BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023 | USD | 271,761.25 | 0.04 |
| | | | 35,011,286.90 | 5.45 | 1,450,000 | BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024 | USD | 1,586,764.00 | 0.25 |
| | Čína | | | | 3,700,000 | GREENCO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019 | USD | 3,959,943.50 | 0.61 |
| 1,200,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017 | USD | 1,231,425.60 | 0.19 | 900,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020 | USD | 1,035,000.00 | 0.16 |
| 1,200,000 | BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 2.375% 01/03/2021 EMTN | USD | 1,210,246.80 | 0.19 | 2,600,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037 | USD | 3,445,000.00 | 0.54 |
| 3,350,000 | BANK OF COMMUNICATION 16/08/2019 FRN | USD | 3,358,710.00 | 0.52 | 1,350,000 | ROYAL CAPITAL BV FRN PERP | USD | 1,409,239.35 | 0.22 |
| 5,450,000 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 13/05/2025 FRN | USD | 5,620,595.90 | 0.87 | | | | 11,707,708.10 | 1.82 |
| 3,750,000 | CQ LOGISTICS DE 3.250% 06/09/2021 | USD | 3,758,550.00 | 0.59 | | Austrálie | | | |
| 1,050,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 2.000% 26/04/2021 | USD | 1,057,800.45 | 0.16 | 2,000,000 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026 | USD | 2,122,780.00 | 0.33 |
| 1,400,000 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 4.875% 21/09/2025 | USD | 1,517,675.60 | 0.24 | 2,000,000 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024 | USD | 2,114,482.00 | 0.33 |
| 4,500,000 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE 2.000% 10/05/2019 EMTN | USD | 4,521,672.00 | 0.70 | 1,600,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025 | USD | 1,708,667.20 | 0.27 |
| 500,000 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 10/09/2024 FRN | USD | 514,369.00 | 0.08 | 3,050,000 | MACQUARIE BANK LTD 4.875% 10/06/2025 | USD | 3,208,828.75 | 0.50 |
| 950,000 | JINAN WEST CIT 3.125% 11/10/2021 | USD | 950,685.90 | 0.15 | 1,950,000 | QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN | USD | 2,058,345.90 | 0.32 |
| 400,000 | KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017 | USD | 418,080.00 | 0.07 | | | | 11,213,103.85 | 1.75 |
| 750,000 | SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD 2.875% 18/07/2021 | USD | 762,228.75 | 0.12 | | Bermudy | | | |
| 3,800,000 | UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021 | USD | 3,729,369.40 | 0.58 | 3,150,000 | CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020 | USD | 3,232,845.00 | 0.49 |
| | | | 28,651,409.40 | 4.46 | 500,000 | CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022 | USD | 546,826.50 | 0.09 |
| | Japonsko | | | | 750,000 | GCX LTD 7.000% 01/08/2019 | USD | 746,808.00 | 0.12 |
| 3,300,000 | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERP | USD | 3,316,500.00 | 0.51 | 2,500,000 | KUNLUN ENERGY CO LTD 3.750% 13/05/2025 | USD | 2,617,525.00 | 0.41 |
| 1,950,000 | FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP | USD | 2,112,240.00 | 0.33 | 800,000 | LI & FUNG LTD FRN PERP | USD | 831,000.00 | 0.13 |
| 1,900,000 | MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN | USD | 2,137,500.00 | 0.33 | 1,400,000 | NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020 | USD | 1,127,000.00 | 0.18 |
| 700,000 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 13/09/2026 | USD | 698,510.40 | 0.11 | | | | 9,102,004.50 | 1.42 |
| 1,250,000 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.950% 01/03/2021 | USD | 1,287,032.50 | 0.20 | | Velká Británie | | | |
| 1,250,000 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.850% 01/03/2026 | USD | 1,355,795.00 | 0.21 | 1,700,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | EUR | 1,868,624.73 | 0.29 |
| 2,350,000 | MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD 2.750% 21/10/2020 EMTN | USD | 2,412,921.25 | 0.38 | 1,000,000 | ICICI BANK UK PLC 7.000% 23/11/2020 EMTN | USD | 1,139,298.00 | 0.18 |
| 950,000 | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.632% 12/04/2021 | USD | 961,768.60 | 0.15 | 1,150,000 | STANDARD CHARTERED PLC FRN PERP | USD | 1,147,125.00 | 0.18 |
| 650,000 | NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/10/2044 FRN | USD | 716,690.00 | 0.11 | 2,800,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 6.000% 31/01/2019 | USD | 2,772,000.00 | 0.43 |
| | | | | | 500,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021 | USD | 505,000.00 | 0.08 |
| | | | | | | | | 7,432,047.73 | 1.16 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Srí Lanka | | | | |
| 2,900,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 3,134,610.00 | 0.49 |
| 1,000,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022 | USD | 1,022,620.00 | 0.16 |
| 1,500,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026 | USD | 1,612,585.50 | 0.25 |
| | | | 5,769,815.50 | 0.90 |
| Filipíny | | | | |
| 1,400,000 | PETRON CORP FRN PERP | USD | 1,489,614.00 | 0.23 |
| 15,000,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022 | PHP | 308,536.96 | 0.05 |
| 750,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030 | USD | 1,292,175.75 | 0.20 |
| 2,400,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP | USD | 2,547,568.80 | 0.40 |
| | | | 5,637,895.51 | 0.88 |
| Thajsko | | | | |
| 1,250,000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029 | USD | 1,802,893.75 | 0.27 |
| 500,000 | KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 26/12/2024 FRN EMTN | USD | 527,760.50 | 0.08 |
| 1,300,000 | PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL FRN PERP | USD | 1,325,067.90 | 0.21 |
| 500,000 | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL 4.250% 19/09/2022 | USD | 547,235.50 | 0.09 |
| 400,000 | THAI OIL PCL 3.625% 23/01/2023 | USD | 420,653.60 | 0.07 |
| | | | 4,623,611.25 | 0.72 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 1,000,000 | CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 3.500% 05/05/2025 | USD | 1,029,024.00 | 0.16 |
| 1,800,000 | RELIANCE HOLDING USA INC 6.250% 19/10/2040 | USD | 2,256,188.40 | 0.35 |
| | | | 3,285,212.40 | 0.51 |
| Jersey | | | | |
| 2,550,000 | WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019 | USD | 2,650,755.60 | 0.41 |
| | | | 2,650,755.60 | 0.41 |
| Mongolsko | | | | |
| 1,100,000 | DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017 EMTN | USD | 1,077,987.90 | 0.17 |
| 1,420,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022 | USD | 1,246,113.90 | 0.19 |
| | | | 2,324,101.80 | 0.36 |
| Lucembursko | | | | |
| 2,000,000 | DOOSAN POWER SYSTEM SA 03/12/2045 FRN | USD | 2,017,538.00 | 0.31 |
| | | | 2,017,538.00 | 0.31 |
| Vietnam | | | | |
| 300,000 | VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017 | USD | 308,850.00 | 0.05 |
| | | | 308,850.00 | 0.05 |
| | | | 601,748,093.76 | 93.76 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| Malajsie | | | | |
| 1,164,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027 | MYR | 283,810.53 | 0.04 |
| | | | 283,810.53 | 0.04 |

Bermudy

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 400,000 | HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 | USD | 40.00 | 0.00 |
| | | | 40.00 | 0.00 |
| | | | 283,850.53 | 0.04 |

Portfolio cenných papírů celkem

602,031,944.29 93.80

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|----------|------------------------------|-----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 258,715,866.27 | ZAR | 17,858,649.53 USD 11/10/2016 | 17,858,649.53 | 930,744.68 |
| 87,274,210.75 | AUD | 65,872,846.77 USD 11/10/2016 | 65,872,846.77 | 904,570.10 |
| 33,696,068.34 | EUR | 37,676,560.45 USD 11/10/2016 | 37,676,560.45 | 203,556.17 |
| 14,434,661.93 | USD | 12,786,396.00 EUR 20/12/2016 | 14,434,661.93 | 10,975.60 |
| 2,780.92 | USD | 3,785.09 SGD 11/10/2016 | 2,780.92 | 4.63 |
| 331,315.82 | SGD | 243,627.61 USD 11/10/2016 | 243,627.61 | (614.32) |
| 327,956.63 | USD | 292,584.35 EUR 11/10/2016 | 327,956.63 | (957.99) |
| 2,273,701.13 | USD | 2,991,027.82 AUD 11/10/2016 | 2,273,701.13 | (14,868.54) |
| 1,677,662.55 | USD | 24,318,717.82 ZAR 11/10/2016 | 1,677,662.55 | (88,498.84) |
| | | | 140,368,447.52 | 1,944,911.49 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|---------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| 52 | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 9,561,500.00 | (146,598.19) |
| (250) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 36,039,062.50 | 63,694.06 |
| 50 | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 10,923,437.50 | 3,399.30 |
| 40 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 4,860,625.00 | 5,937.50 |
| | | | 61,384,625.00 | (73,567.33) |

Finanční deriváty celkem

1,871,344.16

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 602,031,944.29 | 93.80 |
| Finanční deriváty celkem | 1,871,344.16 | 0.29 |
| Hotovost v bance | 38,710,692.54 | 6.03 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (774,634.83) | (0.12) |
| Čistá aktiva celkem | 641,839,346.16 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | - |
| | 30/09/2015 | USD | 24,138,583.32 |
| | 30/09/2014 | USD | 26,689,410.15 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | - |
| | 30/09/2015 | USD | 226.03 |
| | 30/09/2014 | USD | 248.31 |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,885.51 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,878.19 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | | 82,666 |
| | 30/09/2014 | | 82,666 |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | | 1,000 |
| | 30/09/2014 | | 1,000 |
| Dividendy | | | |
| Distribution I (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 140.80 |
| Distribution I (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 157.80 |
| Distribution I (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 92.50 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.34% |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 15.05% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2015 do 25/04/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|---------------------|
| Příjmy celkem | | 517,182.01 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 474,820.17 |
| Bankovní úroky | | 627.44 |
| Úroky ze swapů | | 41,234.40 |
| Ostatní příjmy | 12 | 500.00 |
| Výdaje celkem | | (211,013.14) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (134,286.26) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (32,613.94) |
| Daň z úpisu | 11 | (5,880.48) |
| Úroky ze swapů | | (38,232.46) |
| Čisté příjmy z investic | | 306,168.87 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,088,757.32 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (2,031,665.24) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 1,128,294.07 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (1,044,327.38) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 517,496.84 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (375,812.69) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,974,569.10 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 3,157.67 |
| Výsledek operací | | 2,566,638.56 |
| Úpisy | | 11,827.50 |
| Zpětné odkupy | | (26,561,782.18) |
| Distribuce | | (155,267.20) |
| Čistá aktiva na začátku období | | 24,138,583.32 |
| Čistá aktiva na konci období | | - |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 125,545,099.47 |
| | 30/09/2015 | USD | 102,843,109.89 |
| | 30/09/2014 | USD | 104,729,511.40 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,831.39 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,028.38 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,188.29 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,201.18 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 284.71 |
| | 30/09/2015 | EUR | 249.40 |
| | 30/09/2014 | EUR | 259.04 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 20,043 |
| | 30/09/2015 | | 20,451 |
| | 30/09/2014 | | 20,184 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1,482 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 29 |
| | 30/09/2015 | | 29 |
| | 30/09/2014 | | 29 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.33% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 75.79% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úetovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 121,349,952.19 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 121,349,952.19 |
| Finanční deriváty celkem | | 60,159.60 |
| Měnové forwardy | | 60,159.60 |
| Hotovost v bance | | 3,987,517.81 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,947,892.64 |
| Aktiva celkem | | 127,345,522.24 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,800,422.77) |
| Pasiva celkem | | (1,800,422.77) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 125,545,099.47 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 7,991,233.60 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 7,934,975.92 |
| Bankovní úroky | | 6,802.68 |
| Ostatní příjmy | 12 | 49,455.00 |
| Výdaje celkem | | (994,000.69) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (812,957.77) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (169,369.50) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (148.20) |
| Daň z úpisu | 11 | (11,493.02) |
| Bankovní úroky | | (32.20) |
| Čisté příjmy z investic | | 6,997,232.91 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,367,178.24 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (3,268,024.25) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 74,440.21 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (127,657.11) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 79,339.66 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (96,544.15) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 11,571,421.84 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 60,235.01 |
| Výsledek operací | | 16,657,622.36 |
| Úpisy | | 9,380,264.12 |
| Zpětné odkupy | | (3,335,896.90) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 102,843,109.89 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 125,545,099.47 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Kajmanské ostrovy | | | | | | | | | |
| 700,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019 | USD | 739,936.40 | 0.59 | | | | | |
| 800,000 | BCP SINGAPORE VI CAYMAN FINANCING CO LTD 8.000% 15/04/2021 | USD | 788,000.00 | 0.63 | | | | | |
| 750,000 | CAR INC 6.000% 11/02/2021 | USD | 782,988.75 | 0.62 | | | | | |
| 1,000,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 | USD | 1,021,903.00 | 0.81 | | | | | |
| 1,300,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020 | USD | 1,357,900.70 | 1.08 | | | | | |
| 950,000 | CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.875% 03/05/2018 | USD | 984,171.50 | 0.78 | | | | | |
| 1,800,000 | CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020 | USD | 2,012,810.40 | 1.60 | | | | | |
| 2,350,000 | CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020 | USD | 1,867,798.80 | 1.49 | | | | | |
| 1,000,000 | CHN AOYUAN PROPERTY GROUP LTD 6.525% 25/04/2019 | USD | 1,035,844.00 | 0.83 | | | | | |
| 200,000 | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 7.750% 05/06/2020 | USD | 217,444.80 | 0.17 | | | | | |
| 400,000 | CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 8.875% 27/01/2019 | USD | 423,270.40 | 0.34 | | | | | |
| 1,600,000 | COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021 | USD | 1,693,104.00 | 1.35 | | | | | |
| 2,300,000 | KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020 | USD | 2,429,490.00 | 1.94 | | | | | |
| 300,000 | KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019 | USD | 315,683.10 | 0.25 | | | | | |
| 1,100,000 | LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 9.750% 08/12/2017 | USD | 1,168,750.00 | 0.93 | | | | | |
| 250,000 | LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023 | USD | 268,832.25 | 0.21 | | | | | |
| 1,600,000 | LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN | USD | 1,656,000.00 | 1.32 | | | | | |
| 3,934,000 | MCE FINANCE LTD 5.000% 15/02/2021 | USD | 3,954,425.33 | 3.15 | | | | | |
| 3,200,000 | MIE HOLDINGS CORP 7.500% 25/04/2019 | USD | 1,987,414.40 | 1.58 | | | | | |
| 900,000 | SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.125% 22/01/2021 | USD | 988,887.60 | 0.79 | | | | | |
| 2,100,000 | SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022 | USD | 2,397,301.20 | 1.91 | | | | | |
| 555,000 | TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 6.500% 18/01/2019 | USD | 576,534.00 | 0.46 | | | | | |
| 1,000,000 | TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 11.450% 05/03/2020 | USD | 1,146,366.00 | 0.91 | | | | | |
| 1,600,000 | VLL INTERNATIONAL INC 7.375% 18/06/2022 EMTN | USD | 1,753,920.00 | 1.40 | | | | | |
| 1,100,000 | WYNN MACAU LTD 5.250% 15/10/2021 | USD | 1,111,000.00 | 0.88 | | | | | |
| 2,050,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018 | USD | 2,137,008.15 | 1.70 | | | | | |
| 300,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 9.000% 08/12/2019 | USD | 327,473.70 | 0.26 | | | | | |
| | | | 35,144,258.48 | 27.98 | | | | | |
| Panenské ostrovy | | | | | | | | | |
| 1,800,000 | CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020 | USD | 1,894,680.00 | 1.52 | | | | | |
| 950,000 | CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021 | USD | 950,202.35 | 0.76 | | | | | |
| 1,600,000 | GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 06/09/2019 EMTN | USD | 1,585,369.60 | 1.26 | | | | | |
| 500,000 | HANRUI OVERSEAS INVESTMENT CO LTD 4.900% 28/06/2019 | USD | 487,878.50 | 0.39 | | | | | |
| 600,000 | NWD FINANCE BVI LTD 5.750% PERP | USD | 607,776.00 | 0.48 | | | | | |
| 1,000,000 | RKI OVERSEAS FINANCE 2016 B LTD 4.700% 06/09/2021 | USD | 995,302.00 | 0.79 | | | | | |
| 1,050,000 | SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 | USD | 1,093,145.55 | 0.87 | | | | | |
| 2,500,000 | STUDIO CITY FINANCE LTD 8.500% 01/12/2020 | USD | 2,575,000.00 | 2.06 | | | | | |
| 500,000 | UNIGROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.000% 10/12/2020 | USD | 532,590.00 | 0.42 | | | | | |
| 1,200,000 | WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024 | USD | 1,373,677.20 | 1.09 | | | | | |
| 1,500,000 | YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018 | USD | 1,447,500.00 | 1.15 | | | | | |
| | | | 13,543,121.20 | 10.79 | | | | | |
| | | | | | Singapur | | | | |
| 2,800,000 | ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024 | USD | 2,844,128.00 | 2.26 | | | | | |
| 2,200,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019 | USD | 2,318,360.00 | 1.85 | | | | | |
| 1,250,000 | MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019 | USD | 1,339,000.00 | 1.07 | | | | | |
| 600,000 | MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019 | USD | 628,192.80 | 0.50 | | | | | |
| 2,200,000 | PRATAMA AGUNG PTE LTD 6.250% 24/02/2020 | USD | 2,317,482.20 | 1.85 | | | | | |
| 1,000,000 | STATS CHIPPAC PTE LTD 8.500% 24/11/2020 | USD | 1,051,250.00 | 0.84 | | | | | |
| 1,500,000 | TBG GLOBAL PTE LTD 4.625% 03/04/2018 | USD | 1,518,750.00 | 1.21 | | | | | |
| 1,100,000 | THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022 | USD | 1,161,169.90 | 0.92 | | | | | |
| | | | 13,178,332.90 | 10.50 | | | | | |
| | | | | | Hongkong | | | | |
| 1,550,000 | BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN | USD | 1,549,945.75 | 1.23 | | | | | |
| 1,800,000 | BCEG HONGKONG CO LTD 3.850% 10/06/2018 | USD | 1,820,419.20 | 1.45 | | | | | |
| 1,000,000 | CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP | USD | 1,012,500.00 | 0.81 | | | | | |
| 1,400,000 | CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/09/2022 FRN EMTN | USD | 1,410,318.00 | 1.12 | | | | | |
| 2,250,000 | CITIC LTD FRN PERP | USD | 2,525,017.50 | 2.02 | | | | | |
| 2,000,000 | ZOOMLIION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022 | USD | 1,897,500.00 | 1.51 | | | | | |
| | | | 10,215,700.45 | 8.14 | | | | | |
| | | | | | Nizozemsko | | | | |
| 2,550,000 | GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019 | USD | 2,729,150.25 | 2.18 | | | | | |
| 900,000 | INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023 | USD | 630,176.40 | 0.50 | | | | | |
| 1,350,000 | LISTRINDO CAPITAL BV 6.950% 21/02/2019 | USD | 1,398,605.40 | 1.11 | | | | | |
| 1,200,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020 | USD | 1,380,000.00 | 1.10 | | | | | |
| 250,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037 | USD | 331,250.00 | 0.26 | | | | | |
| 1,000,000 | ROYAL CAPITAL BV FRN PERP | USD | 1,043,881.00 | 0.83 | | | | | |
| | | | 7,513,063.05 | 5.98 | | | | | |
| | | | | | Indie | | | | |
| 1,900,000 | CANARA BANK/LONDON 28/11/2021 FRN EMTN | USD | 1,904,751.90 | 1.52 | | | | | |
| 650,000 | GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD 4.500% 02/08/2021 | USD | 654,986.80 | 0.52 | | | | | |
| 1,400,000 | ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN | USD | 1,426,637.80 | 1.14 | | | | | |
| 2,300,000 | JSW STEEL LTD 4.750% 12/11/2019 | USD | 2,253,448.00 | 1.80 | | | | | |
| 600,000 | STATE BANK OF INDIA FRN PERP EMTN | USD | 604,649.40 | 0.48 | | | | | |
| 500,000 | TATA MOTORS LTD 4.625% 30/04/2020 | USD | 519,781.50 | 0.41 | | | | | |
| | | | 7,364,255.40 | 5.87 | | | | | |
| | | | | | Velká Británie | | | | |
| 1,500,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | EUR | 1,648,786.53 | 1.31 | | | | | |
| 850,000 | STANDARD CHARTERED PLC FRN PERP | USD | 847,875.00 | 0.68 | | | | | |
| 3,000,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 6.000% 31/01/2019 | USD | 2,970,000.00 | 2.37 | | | | | |
| 800,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 7.125% 31/05/2023 | USD | 755,000.00 | 0.60 | | | | | |
| 1,100,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021 | USD | 1,111,000.00 | 0.88 | | | | | |
| | | | 7,332,661.53 | 5.84 | | | | | |
| | | | | | Bermudy | | | | |
| 1,700,000 | CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020 | USD | 1,744,710.00 | 1.39 | | | | | |
| 900,000 | CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018 | USD | 914,670.00 | 0.73 | | | | | |
| 1,594,000 | GCX LTD 7.000% 01/08/2019 | USD | 1,587,215.94 | 1.26 | | | | | |
| 3,800,000 | NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020 | USD | 3,059,000.00 | 2.44 | | | | | |
| | | | 7,305,595.94 | 5.82 | | | | | |
| | | | | | Srí Lanka | | | | |
| 900,000 | BANK OF CEYLON 6.875% 03/05/2017 | USD | 915,750.00 | 0.73 | | | | | |
| 3,250,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 3,512,925.00 | 2.80 | | | | | |
| 250,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022 | USD | 255,655.00 | 0.20 | | | | | |
| | | | 4,684,330.00 | 3.73 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|
| Jižní Korea | | | | |
| 1,000,000 | WOORI BANK FRN PERP | USD | 998,979.00 | 0.80 |
| 1,800,000 | WOORI BANK 4.750% 30/04/2024 | USD | 1,946,982.60 | 1.55 |
| | | | 2,945,961.60 | 2.35 |
| Japonsko | | | | |
| 2,000,000 | SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 30/07/2027 | EUR | 2,532,370.90 | 2.02 |
| | | | 2,532,370.90 | 2.02 |
| Filipíny | | | | |
| 900,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP | USD | 955,338.30 | 0.76 |
| 1,400,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP | USD | 1,502,566.80 | 1.20 |
| | | | 2,457,905.10 | 1.96 |
| Jersey | | | | |
| 2,300,000 | WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019 | USD | 2,390,877.60 | 1.90 |
| | | | 2,390,877.60 | 1.90 |
| Čína | | | | |
| 1,900,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017 | USD | 1,949,757.20 | 1.55 |
| 200,000 | KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017 | USD | 209,040.00 | 0.17 |
| | | | 2,158,797.20 | 1.72 |
| Mongolsko | | | | |
| 1,246,000 | DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017 EMTN | USD | 1,221,066.29 | 0.97 |
| | | | 1,221,066.29 | 0.97 |
| Vietnam | | | | |
| 800,000 | VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017 | USD | 823,600.00 | 0.66 |
| | | | 823,600.00 | 0.66 |
| Ostrov Mauricius | | | | |
| 550,000 | GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023 | USD | 538,054.55 | 0.43 |
| | | | 538,054.55 | 0.43 |
| | | | 121,349,952.19 | 96.66 |

Portfolio cenných papírů celkem 121,349,952.19 96.66

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|---------------------------------|----------|-----------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 7,628,679.07 | EUR | 8,528,863.20 USD 11/10/2016 | 8,528,863.20 | 47,070.64 |
| 4,248,755.82 | USD | 3,754,777.00 EUR 20/12/2016 | 4,248,755.82 | 13,181.87 |
| 16,605.42 | USD | 14,853.91 EUR 11/10/2016 | 16,605.42 | (92.91) |
| | | | 12,794,224.44 | 60,159.60 |
| Finanční deriváty celkem | | | 60,159.60 | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 121,349,952.19 | 96.66 |
| Finanční deriváty celkem | 60,159.60 | 0.05 |
| Hotovost v bance | 3,987,517.81 | 3.18 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 147,469.87 | 0.11 |
| Čistá aktiva celkem | 125,545,099.47 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------------------|----------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 80,659,456.43 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 102,455,135.31 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 154,500,932.24 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 2,573 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 2,635 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 2,892 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,781.09 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 15,313 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,480.68 | | 30/09/2015 | | 17,621 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | 22,663 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 661.36 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 104,471 | |
| | 30/09/2015 | USD | 627.80 | | 30/09/2015 | | 123,101 | |
| | 30/09/2014 | USD | 656.05 | | 30/09/2014 | | 153,272 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 226.33 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1,508 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 218.45 | | 30/09/2015 | | 1,668 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 203.82 | | 30/09/2014 | | 1,555 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 592.50 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 5,431 | |
| | 30/09/2015 | USD | 568.03 | | 30/09/2015 | | 21,674 | |
| | 30/09/2014 | USD | 599.76 | | 30/09/2014 | | 7,106 | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 194.13 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | - | |
| | 30/09/2015 | EUR | 189.24 | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | 187.89 | | 30/09/2014 | | 936 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 925.13 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 376 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 897.38 | | 30/09/2015 | | 473 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 841.43 | | 30/09/2014 | | 578 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 548.69 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 6,318 | |
| | 30/09/2015 | USD | 528.59 | | 30/09/2015 | | 8,893 | |
| | 30/09/2014 | USD | 560.94 | | 30/09/2014 | | 11,019 | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 14.35 |
| | 30/09/2014 | USD | 4,933.66 | | | | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,352.53 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 8.65 | |
| | 30/09/2015 | USD | 2,269.51 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 15.00 | |
| | 30/09/2014 | USD | 2,405.21 | | | | | |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 725.77 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 4.25 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 711.34 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 2.70 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 708.36 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 3.00 | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 22 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 14 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | - | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 56,532 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 70,779 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 125,413 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.33% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 171.22% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 79,719,025.53 |
| Akcie | | 79,719,025.53 |
| Finanční deriváty celkem | | 51,448.84 |
| Měnové forwardy | | 51,448.84 |
| Hotovost v bance | | 631,323.11 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 5,388,454.91 |
| Aktiva celkem | | 85,790,252.39 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (5,130,795.96) |
| Pasiva celkem | | (5,130,795.96) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 80,659,456.43 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,005,267.53 |
| Dividendy | | 2,935,305.41 |
| Bankovní úroky | | 866.75 |
| Ostatní příjmy | 12 | 69,095.37 |
| Výdaje celkem | | (1,273,114.70) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,028,099.54) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (205,144.33) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (485.55) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (11,656.24) |
| Daň z úpisu | 11 | (27,729.04) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,732,152.83 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 6,066,847.35 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (11,276,762.01) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (384,694.06) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 955,265.09 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (867,779.15) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 5,900,983.71 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 2,939.88 |
| Výsledek operací | | 2,128,953.64 |
| Úpisy | | 26,644,312.26 |
| Zpětné odkupy | | (50,521,393.62) |
| Distribuce | | (47,551.16) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 102,455,135.31 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 80,659,456.43 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 27,914 | AFLAC INC | USD | 2,006,179.18 | 2.49 |
| 37,390 | ALLY FINANCIAL INC | USD | 727,983.30 | 0.90 |
| 53,896 | APOLLO GLOBAL MANAGEMENT LLC | USD | 967,972.16 | 1.20 |
| 27,440 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 429,436.00 | 0.53 |
| 16,608 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 2,399,357.76 | 2.97 |
| 46,320 | BLACKSTONE GROUP LP/THE | USD | 1,182,549.60 | 1.47 |
| 1,455 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | USD | 104,512.65 | 0.13 |
| 70,665 | CITIGROUP INC | USD | 3,337,507.95 | 4.15 |
| 7,060 | CME GROUP INC | USD | 737,911.20 | 0.91 |
| 34,987 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 1,978,514.85 | 2.45 |
| 34,153 | METLIFE INC | USD | 1,517,417.79 | 1.88 |
| 16,988 | MORGAN STANLEY | USD | 544,635.28 | 0.68 |
| 23,504 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE | USD | 2,117,475.36 | 2.63 |
| 27,408 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 2,237,863.20 | 2.77 |
| 183,580 | REGIONS FINANCIAL CORP | USD | 1,811,934.60 | 2.25 |
| 5,636 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 157,808.00 | 0.20 |
| 23,442 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 1,558,893.00 | 1.93 |
| 26,770 | TORCHMARK CORP | USD | 1,710,335.30 | 2.12 |
| 17,057 | TRAVELERS COS INC/THE | USD | 1,953,879.35 | 2.42 |
| 49,702 | UNUM GROUP | USD | 1,754,977.62 | 2.18 |
| 56,098 | US BANCORP | USD | 2,406,043.22 | 2.98 |
| 41,012 | WELLS FARGO & CO | USD | 1,816,011.36 | 2.25 |
| | | | 33,459,198.73 | 41.49 |
| Kanada | | | | |
| 13,110 | BANK OF MONTREAL | CAD | 857,574.05 | 1.06 |
| 13,197 | BANK OF NOVA SCOTIA/THE | CAD | 698,082.89 | 0.87 |
| 25,671 | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA | CAD | 1,987,073.11 | 2.46 |
| 36,401 | CI FINANCIAL CORP | CAD | 697,137.66 | 0.86 |
| 50,899 | NATIONAL BANK OF CANADA | CAD | 1,801,652.26 | 2.23 |
| 17,806 | POWER FINANCIAL CORP | CAD | 411,871.71 | 0.51 |
| 56,268 | TORONTO-DOMINION BANK/THE | CAD | 2,493,474.09 | 3.10 |
| | | | 8,946,865.77 | 11.09 |
| Velká Británie | | | | |
| 162,652 | ASHMORE GROUP PLC | GBP | 746,892.27 | 0.93 |
| 292,367 | DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC | GBP | 1,385,454.68 | 1.72 |
| 287,019 | MAN GROUP PLC | GBP | 419,815.21 | 0.52 |
| 161,218 | OLD MUTUAL PLC | GBP | 423,870.48 | 0.53 |
| 105,875 | RSA INSURANCE GROUP PLC | GBP | 750,922.65 | 0.93 |
| 194,155 | 3I GROUP PLC | GBP | 1,640,608.75 | 2.02 |
| | | | 5,367,564.04 | 6.65 |
| Austrálie | | | | |
| 34,693 | ASX LTD | AUD | 1,278,591.04 | 1.59 |
| 20,501 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD | AUD | 433,470.21 | 0.54 |
| 170,603 | BANK OF QUEENSLAND LTD | AUD | 1,484,398.31 | 1.83 |
| 57,368 | BENDIGO & ADELAIDE BANK LTD | AUD | 472,812.27 | 0.59 |
| 121,942 | CHALLENGER LTD/AUSTRALIA | AUD | 949,024.86 | 1.18 |
| 48,918 | SUNCORP GROUP LTD | AUD | 453,331.77 | 0.56 |
| | | | 5,071,628.46 | 6.29 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| Švýcarsko | | | | |
| 6,799 | CHUBB LTD | USD | 854,294.35 | 1.06 |
| 6,263 | PARGESA HOLDING SA | CHF | 429,959.41 | 0.53 |
| 3,547 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 1,792,892.51 | 2.22 |
| 20,201 | SWISS RE AG | CHF | 1,826,508.82 | 2.27 |
| | | | 4,903,655.09 | 6.08 |
| Japonsko | | | | |
| 366,100 | RESONA HOLDINGS INC | JPY | 1,526,727.20 | 1.89 |
| 59,600 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 1,989,315.16 | 2.46 |
| 40,000 | YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 423,838.44 | 0.53 |
| | | | 3,939,880.80 | 4.88 |
| Francie | | | | |
| 89,853 | AXA SA | EUR | 1,912,500.60 | 2.37 |
| 25,907 | CNP ASSURANCES | EUR | 435,404.16 | 0.54 |
| 35,564 | SOCIETE GENERALE SA | EUR | 1,230,178.81 | 1.53 |
| | | | 3,578,083.57 | 4.44 |
| Singapur | | | | |
| 72,600 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 819,475.59 | 1.02 |
| 133,800 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 1,847,852.14 | 2.29 |
| | | | 2,667,327.73 | 3.31 |
| Nizozemsko | | | | |
| 68,149 | ABN AMRO GROUP NV | EUR | 1,410,711.28 | 1.75 |
| 50,919 | ASR NEDERLAND NV | EUR | 1,036,304.40 | 1.28 |
| | | | 2,447,015.68 | 3.03 |
| Dánsko | | | | |
| 65,600 | DANSKE BANK A/S | DKK | 1,914,750.34 | 2.37 |
| | | | 1,914,750.34 | 2.37 |
| Izrael | | | | |
| 12,168 | BANK HAPOLIM BM | ILS | 68,945.84 | 0.09 |
| 469,966 | BANK LEUMI LE-ISRAEL BM | ILS | 1,784,871.27 | 2.21 |
| | | | 1,853,817.11 | 2.30 |
| Rakousko | | | | |
| 55,294 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 1,638,305.19 | 2.03 |
| | | | 1,638,305.19 | 2.03 |
| Bermudy | | | | |
| 8,315 | EVEREST RE GROUP LTD | USD | 1,579,600.55 | 1.96 |
| | | | 1,579,600.55 | 1.96 |
| Hongkong | | | | |
| 304,000 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 1,026,927.71 | 1.27 |
| | | | 1,026,927.71 | 1.27 |
| Německo | | | | |
| 2,887 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 538,572.16 | 0.67 |
| | | | 538,572.16 | 0.67 |
| Španělsko | | | | |
| 10,277 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | EUR | 62,158.29 | 0.08 |
| 154,843 | MAPFRE SA | EUR | 433,291.28 | 0.53 |
| | | | 495,449.57 | 0.61 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|----------------|------|------------------------|--------------|
| Švédsko | | | | |
| 29,217 | NORDEA BANK AB | SEK | 290,383.03 | 0.36 |
| | | | 290,383.03 | 0.36 |
| | | | 79,719,025.53 | 98.83 |

| | | |
|--|----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 79,719,025.53 | 98.83 |
|--|----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|------------------------|----------|---------------------|----------------------|---|-------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 1,659,707.23 | EUR | 1,395,478.52 GBP | 11/10/2016 | 1,857,710.29 | 52,760.81 |
| 2,654,313.54 | EUR | 3,873,890.98 CAD | 11/10/2016 | 2,970,973.12 | 36,092.54 |
| 11,841,780.62 | EUR | 13,299,007.72 USD | 11/10/2016 | 13,299,007.72 | 13,169.43 |
| 752,427.50 | EUR | 1,146,753.68 SGD | 11/10/2016 | 842,409.66 | 4,736.51 |
| 129,546.41 | EUR | 1,240,590.63 SEK | 11/10/2016 | 145,001.29 | 773.89 |
| 358,284.44 | EUR | 3,118,858.46 HKD | 11/10/2016 | 401,162.23 | 619.04 |
| 21,923,308.00 | JPY | 192,123.78 EUR | 11/10/2016 | 215,800.60 | 574.15 |
| 580,026.03 | EUR | 4,315,831.02 DKK | 11/10/2016 | 649,223.13 | 478.86 |
| 108,572.83 | CHF | 99,270.67 EUR | 11/10/2016 | 111,551.24 | 446.23 |
| 564,777.20 | EUR | 2,380,326.94 ILS | 11/10/2016 | 632,155.12 | 425.95 |
| 157,975.33 | HKD | 18,085.30 EUR | 11/10/2016 | 20,367.75 | 38.79 |
| 72.42 | EUR | 241.65 TRY | 11/10/2016 | 81.06 | 1.01 |
| 18.45 | EUR | 171.42 NOK | 11/10/2016 | 20.65 | (0.71) |
| 801,006.21 | USD | 716,570.26 EUR | 11/10/2016 | 801,006.21 | (4,540.74) |
| 1,345,969.02 | EUR | 1,473,339.66 CHF | 11/10/2016 | 1,506,971.61 | (7,336.85) |
| 1,521,094.76 | EUR | 2,250,738.85 AUD | 11/10/2016 | 1,703,037.31 | (12,171.91) |
| 1,752,002.16 | EUR | 202,896,136.00 JPY | 11/10/2016 | 1,960,334.48 | (34,618.16) |
| | | | 27,116,813.47 | 51,448.84 | |

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Finanční deriváty celkem | 51,448.84 |
|---------------------------------|------------------|

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 79,719,025.53 | 98.83 |
| Finanční deriváty celkem | 51,448.84 | 0.06 |
| Hotovost v bance | 631,323.11 | 0.78 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 257,658.95 | 0.33 |
| Čistá aktiva celkem | 80,659,456.43 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 54,003,987.39 |
| | 30/09/2015 | EUR | 61,301,528.55 |
| | 30/09/2014 | EUR | 72,716,438.55 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,573.33 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,461.61 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,410.28 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,112.59 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,974.41 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,928.23 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 21,902 |
| | 30/09/2015 | | 26,908 |
| | 30/09/2014 | | 32,886 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 9,251 |
| | 30/09/2015 | | 11,128 |
| | 30/09/2014 | | 13,659 |
| Dividendy | | | |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 11.85 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 23.85 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 15.65 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 19.97% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 53,087,830.93 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 53,087,830.93 |
| Finanční deriváty celkem | | 10,069.79 |
| Futures | | 10,069.79 |
| Hotovost v bance | | 682,073.89 |
| Marginální vklady | | 78,799.44 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 459,656.76 |
| Aktiva celkem | | 54,318,430.81 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (314,443.42) |
| Pasiva celkem | | (314,443.42) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 54,003,987.39 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,216,087.62 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,181,868.52 |
| Ostatní příjmy | 12 | 34,219.10 |
| Výdaje celkem | | (456,441.95) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (340,268.33) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (85,067.25) |
| Daň z úpisu | 11 | (27,913.06) |
| Bankovní úroky | | (3,193.31) |
| Čisté příjmy z investic | | 759,645.67 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,874,965.57 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (9,649.95) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 528,271.04 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (411,640.10) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,526,718.02 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (93,773.65) |
| Výsledek operací | | 4,174,536.60 |
| Úpisy | | 764,113.80 |
| Zpětné odkupy | | (12,109,618.04) |
| Distribuce | | (126,573.52) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 61,301,528.55 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 54,003,987.39 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Belgie | | | | |
| 820,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023 | EUR | 845,026.35 | 1.56 |
| 2,391,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025 | EUR | 2,560,497.92 | 4.74 |
| 1,143,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026 | EUR | 1,237,891.79 | 2.29 |
| 987,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031 | EUR | 1,054,935.24 | 1.95 |
| 1,723,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/06/2018 | EUR | 1,779,721.16 | 3.30 |
| 556,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047 | EUR | 632,811.37 | 1.17 |
| 746,794 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038 | EUR | 910,020.78 | 1.69 |
| 450,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066 | EUR | 569,195.96 | 1.05 |
| 2,240,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023 | EUR | 2,631,820.73 | 4.87 |
| 2,326,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024 | EUR | 2,828,602.29 | 5.24 |
| 960,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034 | EUR | 1,346,457.57 | 2.49 |
| 1,886,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019 | EUR | 2,090,008.64 | 3.87 |
| 1,260,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045 | EUR | 2,146,548.50 | 3.97 |
| 2,700,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020 | EUR | 3,168,369.00 | 5.87 |
| 869,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018 | EUR | 929,186.97 | 1.72 |
| 1,819,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019 | EUR | 2,030,258.62 | 3.76 |
| 1,980,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022 | EUR | 2,470,129.16 | 4.57 |
| 1,244,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032 | EUR | 1,896,440.75 | 3.51 |
| 2,446,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041 | EUR | 4,303,370.05 | 7.97 |
| 2,350,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021 | EUR | 2,909,699.52 | 5.39 |
| 2,260,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022 | EUR | 2,899,783.54 | 5.37 |
| 1,436,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026 | EUR | 2,047,305.30 | 3.79 |
| 2,880,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035 | EUR | 5,094,000.00 | 9.44 |
| 2,937,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028 | EUR | 4,705,749.72 | 8.72 |
| | | | 53,087,830.93 | 98.30 |
| | | | 53,087,830.93 | 98.30 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 53,087,830.93 | 98.30 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|------------------------|-------------------------------|------|------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| 20 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 3,843,600.00 | 69,999.79 |
| 33 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 4,358,970.00 | 14,190.00 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-----------------------------|------|----------------------|---|
| (68) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 11,267,600.00 | (74,120.00) |
| | | | 19,470,170.00 | 10,069.79 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 10,069.79 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 53,087,830.93 | 98.30 |
| Finanční deriváty celkem | 10,069.79 | 0.02 |
| Hotovost v bance | 682,073.89 | 1.26 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 224,012.78 | 0.42 |
| Čistá aktiva celkem | 54,003,987.39 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|---|-----------------------------------|------------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 80,484,042.96 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 70,669,546.83 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 68,656,650.80 | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 93,104 | |
| | | | | | 30/09/2015 | 79,640 | |
| | | | | | 30/09/2014 | 70,434 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 3,476.13 | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 8,095 | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,468.79 | | 30/09/2015 | - | |
| | 30/09/2014 | USD | 4,767.05 | | 30/09/2014 | - | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,683.03 | Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,716.39 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.71% |
| | 30/09/2014 | EUR | 3,754.21 | | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.71% |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 145.16 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 147.18 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 204.13 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.65% | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 142.79 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 1.65% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 145.71 | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 203.01 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (217.19%) | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 136.46 | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 137.48 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 190.72 | | | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 239.91 | | | | |
| | 30/09/2015 | CZK | 245.88 | | | | |
| | 30/09/2014 | CZK | 345.14 | | | | |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,176.55 | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 265 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 451 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 372 | | | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1,167 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 13,144 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 9,279 | | | | |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 160,045 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 169,320 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 83,498 | | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 10,199 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 3,728 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 815 | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 2,041 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 148 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 97 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 71,441,114.00 |
| Nástroje peněžního trhu | | 71,441,114.00 |
| Finanční deriváty celkem | | 2,614,532.80 |
| Komoditní swapy | | 2,318,407.58 |
| Měnové forwardy | | 296,125.22 |
| Hotovost v bance | | 7,834,596.84 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 947.62 |
| Aktiva celkem | | 81,891,191.26 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,407,148.30) |
| Pasiva celkem | | (1,407,148.30) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 80,484,042.96 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 175,554.41 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 167,881.51 |
| Bankovní úroky | | 7,672.90 |
| Výdaje celkem | | (523,290.01) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (340,827.45) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (159,241.97) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (571.72) |
| Daň z úpisu | 11 | (18,426.30) |
| Ostatní náklady | 13 | (4,222.57) |
| Čisté ztráty z investic | | (347,735.60) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 689.59 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (361,706.42) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 11,081,128.35 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (16,144,424.52) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 275,772.48 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (275,665.48) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (7,040.96) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 5,344,924.08 |
| Výsledek operací | | (434,058.48) |
| Úpisy | | 80,380,421.35 |
| Zpětné odkupy | | (70,131,866.74) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 70,669,546.83 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 80,484,042.96 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 9,500,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 02/02/2017 | USD | 9,489,417.00 | 11.79 |
| 6,500,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 02/03/2017 | USD | 6,490,120.00 | 8.06 |
| 9,500,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 10/11/2016 ZCP | USD | 9,498,024.00 | 11.80 |
| 10,500,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 19/01/2017 | USD | 10,491,694.50 | 13.04 |
| 11,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 20/10/2016 ZCP | USD | 10,999,296.00 | 13.66 |
| 5,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 22/12/2016 | USD | 4,997,375.00 | 6.21 |
| 8,500,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 27/10/2016 | USD | 8,498,903.50 | 10.56 |
| 11,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 30/03/2017 | USD | 10,976,284.00 | 13.64 |
| | | | 71,441,114.00 | 88.76 |
| | | | 71,441,114.00 | 88.76 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 71,441,114.00 | 88.76 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD | |
|---------------------------------|---|---------------------|---------------------|--------------------------|--|------------|
| Komoditní swapy | | | | | | |
| 517,350 | UBS NN COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX | 31/01/2017 | USD | 37,994,234.64 | 1,131,242.27 | |
| 376,488 | UBS NN COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX | 31/01/2017 | USD | 27,649,348.81 | 823,233.26 | |
| 166,437 | UBS NN COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX | 31/01/2017 | USD | 12,223,128.75 | 363,932.05 | |
| | | | | 2,318,407.58 | | |
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 69,394,934.86 | EUR | 77,714,582.36 | USD | 11/10/2016 | 77,714,582.36 | 297,136.96 |
| 22,139,860.41 | CZK | 916,147.46 | USD | 11/10/2016 | 916,147.46 | 4,871.18 |
| 4,596.64 | USD | 110,647.47 | CZK | 11/10/2016 | 4,596.64 | (6.30) |
| 1,443,898.12 | USD | 1,289,639.87 | EUR | 11/10/2016 | 1,443,898.12 | (5,876.62) |
| | | | | 80,079,224.58 | 296,125.22 | |
| Finanční deriváty celkem | | | 2,614,532.80 | | | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 71,441,114.00 | 88.76 |
| Finanční deriváty celkem | 2,614,532.80 | 3.25 |
| Hotovost v bance | 7,834,596.84 | 9.73 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (1,406,200.68) | (1.74) |
| Čistá aktiva celkem | 80,484,042.96 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|------------------------|------------|-------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 88,682,643.42 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 159,026,960.73 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 109,202,151.06 | | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | - | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2015 | 4,716 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | - | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,729.16 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1,830 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,653.74 | | 30/09/2015 | 1,864 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,618.02 | | 30/09/2014 | 1,822 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 812.94 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 790.54 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 13.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 690.56 | | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 14.00 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,547.63 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 15.00 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,494.86 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,477.82 | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 3,120.75 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 3,049.88 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,677.63 | | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,435.24 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,393.23 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% | | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,384.23 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% | | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | 0.21% | | |
| | 30/09/2015 | USD | 7,320.05 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 179.86% | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,643.72 | | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 6,429.86 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 6,370.11 | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 11,932 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 29,505 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 21,321 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 18,903 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 21,534 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 25,976 | | | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 22,036 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 25,801 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 24,008 | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 803 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,176 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 884 | | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1,187 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,546 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,421 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 88,493,916.69 |
| Akcie | | 88,493,916.69 |
| Hotovost v bance | | 103,075.01 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 404,219.70 |
| Aktiva celkem | | 89,001,211.40 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (318,567.98) |
| Pasiva celkem | | (318,567.98) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 88,682,643.42 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,154,786.66 |
| Dividendy | | 3,080,534.69 |
| Bankovní úroky | | 1,102.96 |
| Ostatní příjmy | 12 | 73,149.01 |
| Výdaje celkem | | (1,677,415.71) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,352,256.48) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (284,366.55) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (429.18) |
| Daň z úpisu | 11 | (40,124.25) |
| Bankovní úroky | | (239.25) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,477,370.95 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 11,275,281.32 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (23,059,636.80) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (611.76) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,467,141.76 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,481,930.36) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 14,194,470.79 |
| Výsledek operací | | 3,872,085.90 |
| Úpisy | | 15,518,520.24 |
| Zpětné odkupy | | (89,710,609.67) |
| Distribuce | | (24,313.78) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 159,026,960.73 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 88,682,643.42 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 10,084 | AMAZON.COM INC | USD | 8,443,434.04 | 9.52 |
| 57,245 | BEST BUY CO INC | USD | 2,185,614.10 | 2.46 |
| 49,133 | COACH INC | USD | 1,796,302.48 | 2.03 |
| 63,323 | COMCAST CORP | USD | 4,200,847.82 | 4.74 |
| 18,251 | DARDEN RESTAURANTS INC | USD | 1,119,151.32 | 1.26 |
| 7,240 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 506,727.60 | 0.57 |
| 228,776 | FORD MOTOR CO | USD | 2,761,326.32 | 3.11 |
| 47,532 | GAMESTOP CORP | USD | 1,311,407.88 | 1.48 |
| 25,676 | GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE | USD | 829,334.80 | 0.94 |
| 28,345 | HOME DEPOT INC/THE | USD | 3,647,434.60 | 4.11 |
| 24,403 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE | USD | 545,407.05 | 0.62 |
| 16,442 | LEAR CORP | USD | 1,993,099.24 | 2.25 |
| 20,823 | LOWE'S COS INC | USD | 1,503,628.83 | 1.70 |
| 30,343 | MCDONALD'S CORP | USD | 3,500,368.48 | 3.95 |
| 37,968 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 1,776,522.72 | 2.00 |
| 6,167 | OMNICOM GROUP INC | USD | 524,195.00 | 0.59 |
| 1,102 | PRICELINE GROUP INC/THE | USD | 1,621,581.98 | 1.83 |
| 29,961 | SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC | USD | 1,902,223.89 | 2.14 |
| 38,611 | TARGET CORP | USD | 2,651,803.48 | 2.99 |
| 41,172 | TEGNA INC | USD | 900,019.92 | 1.01 |
| 38,743 | TIME WARNER INC | USD | 3,084,330.23 | 3.48 |
| 19,711 | VF CORP | USD | 1,104,801.55 | 1.25 |
| 16,555 | WALT DISNEY CO/THE | USD | 1,537,297.30 | 1.73 |
| 10,714 | WHIRLPOOL CORP | USD | 1,737,382.24 | 1.96 |
| 30,360 | YUM! BRANDS INC | USD | 2,756,991.60 | 3.11 |
| | | | 53,941,234.47 | 60.83 |
| Japonsko | | | | |
| 60,800 | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | JPY | 1,846,245.00 | 2.08 |
| 41,900 | HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 1,194,748.93 | 1.35 |
| 90,600 | IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD | JPY | 1,810,836.91 | 2.04 |
| 64,600 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD | JPY | 921,809.11 | 1.04 |
| 90,100 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 5,141,834.79 | 5.79 |
| 152,000 | YAMADA DENKI CO LTD | JPY | 750,506.10 | 0.85 |
| | | | 11,665,980.84 | 13.15 |
| Francie | | | | |
| 19,241 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR | 2,129,004.09 | 2.40 |
| 10,032 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 1,711,387.36 | 1.93 |
| | | | 3,840,391.45 | 4.33 |
| Kanada | | | | |
| 7,452 | CANADIAN TIRE CORP LTD | CAD | 744,944.84 | 0.84 |
| 53,369 | MAGNA INTERNATIONAL INC | CAD | 2,287,039.82 | 2.58 |
| | | | 3,031,984.66 | 3.42 |
| Velká Británie | | | | |
| 157,230 | INFORMA PLC | GBP | 1,454,201.37 | 1.64 |
| 23,138 | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | GBP | 955,789.11 | 1.08 |
| | | | 2,409,990.48 | 2.72 |
| Lucembursko | | | | |
| 25,135 | RTL GROUP SA | EUR | 2,089,511.53 | 2.36 |
| | | | 2,089,511.53 | 2.36 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|----------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Austrálie | | | | |
| 499,365 | HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | AUD | 1,987,123.07 | 2.24 |
| | | | 1,987,123.07 | 2.24 |
| Finsko | | | | |
| 54,043 | NOKIAN RENKAAT OYJ | EUR | 1,970,802.82 | 2.22 |
| | | | 1,970,802.82 | 2.22 |
| Švýcarsko | | | | |
| 37,956 | GARMIN LTD | USD | 1,826,063.16 | 2.06 |
| | | | 1,826,063.16 | 2.06 |
| Švédsko | | | | |
| 199,628 | HUSQVARNA AB | SEK | 1,744,071.22 | 1.97 |
| | | | 1,744,071.22 | 1.97 |
| Hongkong | | | | |
| 372,500 | YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS LTD | HKD | 1,536,884.59 | 1.73 |
| | | | 1,536,884.59 | 1.73 |
| Německo | | | | |
| 14,888 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 1,251,656.15 | 1.41 |
| | | | 1,251,656.15 | 1.41 |
| Jersey | | | | |
| 50,850 | WPP PLC | GBP | 1,198,222.25 | 1.35 |
| | | | 1,198,222.25 | 1.35 |
| | | | 88,493,916.69 | 99.79 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 88,493,916.69 | 99.79 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 88,493,916.69 | 99.79 |
| Hotovost v bance | 103,075.01 | 0.12 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 85,651.72 | 0.09 |
| Čistá aktiva celkem | 88,682,643.42 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Poplatek za správu v %*

| | | | |
|--------------|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 47,151,911.78 |
| | 30/09/2015 | EUR | 50,404,148.69 |
| | 30/09/2014 | EUR | 79,063,330.59 |

Capitalisation I (EUR) 30/09/2016 0.91%

Capitalisation P (EUR) 30/09/2016 1.90%

Capitalisation X (EUR) 30/09/2016 2.40%

Capitalisation X (USD) 30/09/2016 2.41%

Distribution P (EUR) 30/09/2016 1.90%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2016 87.11%

Čistá hodnota aktiv na akcii**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 54.00 |
| | 30/09/2015 | EUR | 48.19 |
| | 30/09/2014 | EUR | 57.65 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 49.58 |
| | 30/09/2015 | EUR | 44.68 |
| | 30/09/2014 | EUR | 53.99 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 46.01 |
| | 30/09/2015 | EUR | 41.67 |
| | 30/09/2014 | EUR | 50.61 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 63.09 |
| | 30/09/2015 | USD | 56.77 |
| | 30/09/2014 | USD | 78.01 |

| | | | |
|----------------------|------------|-----|----------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 3,229.21 |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,976.15 |
| | 30/09/2014 | EUR | 3,663.32 |

Počet akcií

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 291,428 |
| | 30/09/2015 | 327,404 |
| | 30/09/2014 | 3,789 |

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 260,337 |
| | 30/09/2015 | 315,244 |
| | 30/09/2014 | 835,840 |

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 331,845 |
| | 30/09/2015 | 408,501 |
| | 30/09/2014 | 440,492 |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 25,450 |
| | 30/09/2015 | 31,089 |
| | 30/09/2014 | 28,074 |

| | | |
|----------------------|------------|-------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 562 |
| | 30/09/2015 | 651 |
| | 30/09/2014 | 2,645 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 62.00 |
|----------------------|------------|-----|-------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 55.45 |
|----------------------|------------|-----|-------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 48.50 |
|----------------------|------------|-----|-------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 46,355,494.07 |
| Akcie | | 46,355,494.07 |
| Finanční deriváty celkem | | 848.38 |
| Opční listy a práva odběru | | 848.38 |
| Hotovost v bance | | 1,439,976.50 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,021,686.59 |
| Aktiva celkem | | 48,818,005.54 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,666,093.76) |
| Pasiva celkem | | (1,666,093.76) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 47,151,911.78 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,672,619.85 |
| Dividendy | | 1,639,735.42 |
| Ostatní příjmy | 12 | 32,884.43 |
| Výdaje celkem | | (890,399.97) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (673,389.84) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (193,080.69) |
| Daň z úpisu | 11 | (17,498.73) |
| Bankovní úroky | | (6,430.71) |
| Čisté příjmy z investic | | 782,219.88 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 3,062,847.83 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,781,665.83) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 222,055.98 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (673,076.18) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 476,495.44 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (430,146.37) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 9,807,120.58 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 534,091.93 |
| Výsledek operací | | 4,999,943.26 |
| Úpisy | | 11,453,673.91 |
| Zpětné odkupy | | (19,666,728.79) |
| Distribuce | | (39,125.29) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 50,404,148.69 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 47,151,911.78 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Rusko | | | | |
| 1,237,700 | ALROSA PJSC | RUB | 1,513,411.92 | 3.21 |
| 795,000 | GAZPROM PAO -ADR | USD | 2,992,391.88 | 6.35 |
| 37,000 | LUKOIL PJSC | RUB | 1,602,805.95 | 3.40 |
| 70,000 | LUKOIL PJSC ADR | USD | 3,032,835.02 | 6.43 |
| 57,000 | MAGNIT PJSC -GDR | USD | 2,114,548.85 | 4.48 |
| 137,695 | MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR | USD | 1,966,546.32 | 4.17 |
| 153,685 | MOBILE TELESYSTEMS -ADR | USD | 1,043,438.82 | 2.21 |
| 820,000 | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC 17/10/2016 | RUB | 1,465,788.89 | 3.11 |
| 34,200 | NOVATEK OAO -GDR | USD | 3,347,570.74 | 7.10 |
| 2,040,047 | SBERBANK OF RUSSIA | RUB | 4,186,481.69 | 8.89 |
| 35,000 | SBERBANK PJSC -ADR | USD | 293,379.60 | 0.62 |
| 2,423,000 | SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE | RUB | 991,974.24 | 2.10 |
| 28,300 | TATNEFT PAO -ADR | USD | 775,114.79 | 1.64 |
| 275,000 | TATNEFT PJSC | RUB | 706,300.09 | 1.50 |
| 200,000 | TATNEFT PJSC | RUB | 904,363.45 | 1.92 |
| 16,700 | TATNEFT PJSC ADR | USD | 458,588.72 | 0.97 |
| 39,100 | X 5 RETAIL GROUP NV -GDR | USD | 1,007,943.58 | 2.14 |
| | | | 28,403,484.55 | 60.24 |
| Turecko | | | | |
| 0.33 | AKBANK TAS | TRY | 0.79 | 0.00 |
| 272,000 | AELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS | TRY | 759,008.99 | 1.61 |
| 178,421 | AYGAZ AS | TRY | 568,248.95 | 1.21 |
| 343,700 | EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS | TRY | 309,842.87 | 0.66 |
| 0.62 | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS | TRY | 0.76 | 0.00 |
| 0.44 | HACI OMER SABANCI HOLDING AS | TRY | 1.21 | 0.00 |
| 0.04 | KOC HOLDING AS | TRY | 0.15 | 0.00 |
| 125,000 | TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS | TRY | 811,787.80 | 1.72 |
| 49,125 | TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS | TRY | 827,445.29 | 1.75 |
| 534,300 | TURKIYE GARANTI BANKASI AS | TRY | 1,259,623.32 | 2.67 |
| 2,187,953 | TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS | TRY | 862,934.87 | 1.83 |
| 145,000 | ULKER BISKUVI SANAYI AS | TRY | 919,314.46 | 1.95 |
| | | | 6,318,209.46 | 13.40 |
| Polsko | | | | |
| 36,745 | BANK PEKAO SA | PLN | 1,056,770.62 | 2.24 |
| 17,200 | BANK ZACHODNI WBK SA | PLN | 1,243,859.80 | 2.64 |
| 15,380 | CCC SA | PLN | 632,910.62 | 1.34 |
| 172,900 | CYFROWY POLSAT SA | PLN | 984,858.55 | 2.09 |
| 27,800 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | PLN | 481,519.47 | 1.02 |
| 39,990 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | PLN | 604,427.69 | 1.28 |
| | | | 5,004,346.75 | 10.61 |
| Maďarsko | | | | |
| 88,000 | OTP BANK PLC | HUF | 2,050,054.06 | 4.35 |
| | | | 2,050,054.06 | 4.35 |
| Řecko | | | | |
| 660,000 | ALPHA BANK AE | EUR | 976,800.00 | 2.07 |
| 90,000 | HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA | EUR | 702,000.00 | 1.49 |
| | | | 1,678,800.00 | 3.56 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-----------------------------|------|------------------------|--------------|
| Portugalsko | | | | |
| 65,200 | JERONIMO MARTINS SGPS SA | EUR | 1,006,362.00 | 2.13 |
| | | | 1,006,362.00 | 2.13 |
| Česká republika | | | | |
| 329,485 | MONETA MONEY BANK AS | CZK | 934,000.20 | 1.98 |
| | | | 934,000.20 | 1.98 |
| Rumunsko | | | | |
| 69,106 | FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND | USD | 639,528.74 | 1.36 |
| | | | 639,528.74 | 1.36 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 5,200 | EPAM SYSTEMS INC | USD | 320,708.31 | 0.68 |
| | | | 320,708.31 | 0.68 |
| | | | 46,355,494.07 | 98.31 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 46,355,494.07 | 98.31 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR |
|---------------------------------|----------------------------|------|------------------------|
| Opční list | | | |
| 848,380 | PIRAEUS BANK SA 02/01/2018 | EUR | 848.38 |
| | | | 848.38 |
| Finanční deriváty celkem | | | 848.38 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 46,355,494.07 | 98.31 |
| Finanční deriváty celkem | 848.38 | 0.00 |
| Hotovost v bance | 1,439,976.50 | 3.05 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (644,407.17) | (1.36) |
| Čistá aktiva celkem | 47,151,911.78 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------|-----|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 132,613,296.53 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 111,823,825.46 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 149,479,906.12 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2015 | | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,607.61 | | 30/09/2014 | | 4,408 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,852.28 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 4 |
| | 30/09/2014 | USD | 6,153.68 | | 30/09/2015 | | 34 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,727.31 | | 30/09/2014 | | 34 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,027.72 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 15,478 |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,362.69 | | 30/09/2015 | | 4,570 |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 330.38 | | 30/09/2014 | | 947 |
| | 30/09/2015 | EUR | 295.98 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1,149 |
| | 30/09/2014 | EUR | 312.09 | | 30/09/2015 | | 1,305 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | - | | 30/09/2014 | | 1,567 |
| | 30/09/2015 | USD | - | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | 15,820 |
| | 30/09/2014 | USD | 306.37 | | 30/09/2015 | | 15,820 |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 324.74 | | 30/09/2014 | | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 292.67 | Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 310.39 | | 30/09/2015 | | - |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 316.29 | | 30/09/2014 | | 3,560 |
| | 30/09/2015 | USD | 282.74 | Dividendy | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 300.21 | Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 54.86 |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 309.53 | | 11/02/2015 | EUR | 60.00 |
| | 30/09/2015 | EUR | 280.05 | Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 68.35 |
| | 30/09/2014 | EUR | 297.92 | | 11/08/2014 | EUR | 73.15 |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,561.81 | Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 81.30 |
| | 30/09/2015 | USD | 4,890.84 | | 11/02/2014 | EUR | 75.50 |
| | 30/09/2014 | USD | - | Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 14/11/2013 | EUR | 68.05 |
| Distribution I (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,175.41 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Počet akcií | | | | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 359 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% |
| | 30/09/2015 | | 2,898 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.53% |
| | 30/09/2014 | | 13,411 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1.82% |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 2,620 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| | 30/09/2015 | | 2,101 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | 0.16% |
| | 30/09/2014 | | 4,837 | | | | |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 46,202 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 4,982 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 6,503 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|---------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 200.48% |
|---|------------|---------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 126,323,623.78 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 126,323,623.78 |
| Finanční deriváty celkem | | 191,693.31 |
| Měnové forwardy | | 155,930.11 |
| Futures | | 35,763.20 |
| Hotovost v bance | | 9,758,769.45 |
| Marginální vklady | | 90,180.61 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 2,153,456.58 |
| Aktiva celkem | | 138,517,723.73 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (5,904,427.20) |
| Pasiva celkem | | (5,904,427.20) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 132,613,296.53 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 6,485,565.35 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 6,404,725.36 |
| Bankovní úroky | | 8,714.98 |
| Ostatní příjmy | 12 | 72,125.01 |
| Výdaje celkem | | (418,467.58) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (226,371.91) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (174,742.03) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (641.03) |
| Daň z úpisu | 11 | (16,612.82) |
| Bankovní úroky | | (16.46) |
| Úroky ze swapů | | (83.33) |
| Čisté příjmy z investic | | 6,067,097.77 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 3,708,363.14 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (4,004,947.53) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 538,053.17 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (1,280,879.84) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 445,739.80 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (456,388.69) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 8,918,822.21 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 330,345.39 |
| Výsledek operací | | 14,266,205.42 |
| Úpisy | | 28,533,622.31 |
| Zpětné odkupy | | (22,010,356.66) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 111,823,825.46 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 132,613,296.53 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Nizozemsko | | | | | | | | | |
| 990,000 | AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026 | USD | 1,054,350.00 | 0.80 | 550,000 | MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD 4.200% 27/07/2026 | USD | 565,066.70 | 0.43 |
| 1,665,000 | AJECORP BV 6.500% 14/05/2022 | USD | 899,100.00 | 0.68 | 300,000 | MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD 4.750% 30/07/2025 | USD | 321,796.20 | 0.24 |
| 300,000 | BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023 | USD | 326,113.50 | 0.25 | 500,000 | NWD FINANCE BVI LTD 5.750% PERP | USD | 506,480.00 | 0.38 |
| 700,000 | GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019 | USD | 749,178.50 | 0.56 | 1,000,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026 | USD | 1,051,520.00 | 0.79 |
| 685,000 | GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023 | USD | 742,634.53 | 0.56 | 1,200,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025 | USD | 1,275,897.60 | 0.96 |
| 3,650,000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023 | USD | 3,775,487.00 | 2.86 | 550,000 | RAIL TRANSIT I 2.875% 13/05/2021 | USD | 554,154.70 | 0.42 |
| 1,200,000 | MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019 | USD | 1,221,000.00 | 0.92 | 550,000 | WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024 | USD | 629,602.05 | 0.47 |
| 700,000 | MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 8.000% 08/06/2023 | USD | 717,150.00 | 0.54 | 11,833,771.85 8.92 | | | | |
| 2,750,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.250% 02/10/2023 | EUR | 2,866,948.63 | 2.16 | Lucembursko | | | | |
| 600,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.750% 23/05/2026 | USD | 663,000.00 | 0.50 | 2,750,000 | ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026 | USD | 2,863,437.50 | 2.17 |
| 600,000 | VTR FINANCE BV 6.875% 15/01/2024 | USD | 626,700.00 | 0.47 | 1,150,000 | GAZPROM NEFT QAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022 | USD | 1,154,370.00 | 0.87 |
| 13,641,662.16 | | | | 10.30 | 2,190,000 | GAZPROM NEFT QAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023 | USD | 2,361,915.00 | 1.78 |
| Kajmanské ostrovy | | | | | 500,000 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.750% 22/05/2020 | USD | 505,650.00 | 0.38 |
| 600,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 21/05/2020 | USD | 667,391.40 | 0.50 | 500,000 | MINERVA LUXEMBOURG SA 6.500% 20/09/2026 | USD | 491,250.00 | 0.37 |
| 300,000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.600% 28/11/2024 | USD | 314,184.90 | 0.24 | 1,000,000 | QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019 | USD | 450,000.00 | 0.34 |
| 300,000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.500% 28/11/2024 | USD | 329,668.50 | 0.25 | 500,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018 | USD | 514,000.00 | 0.39 |
| 1,200,000 | BRASKEM FINANCE LTD 6.450% 03/02/2024 | USD | 1,299,000.00 | 0.98 | 700,000 | ULTRAPAR INTERN 5.250% 06/10/2026 | USD | 694,750.00 | 0.52 |
| 300,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023 | USD | 345,433.80 | 0.26 | 800,000 | VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.950% 17/10/2022 | USD | 854,000.00 | 0.64 |
| 1,750,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2023 | USD | 2,263,381.75 | 1.70 | 9,889,372.50 7.46 | | | | |
| 850,000 | GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026 | USD | 903,125.00 | 0.68 | Hongkong | | | | |
| 800,000 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERP | EUR | 923,179.19 | 0.70 | 2,200,000 | BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG 4.125% 26/05/2025 | USD | 2,308,286.20 | 1.75 |
| 1,600,000 | INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022 | USD | 1,584,000.00 | 1.19 | 950,000 | CHINA CLEAN ENERGY DEVELOPMENT LTD 4.000% 05/11/2025 | USD | 1,014,249.45 | 0.76 |
| 500,000 | MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.750% 07/05/2024 | USD | 530,725.00 | 0.40 | 300,000 | CITIC LTD FRN PERP | USD | 336,669.00 | 0.25 |
| 500,000 | MCE FINANCE LTD 5.000% 15/02/2021 | USD | 502,596.00 | 0.38 | 3,100,000 | CRCC YUPENG LTD FRN PERP | USD | 3,199,156.60 | 2.42 |
| 200,000 | MIE HOLDINGS CORP 7.500% 25/04/2019 | USD | 124,213.40 | 0.09 | 850,000 | OCBC WING HANG BANK LTD FRN PERP EMTN | USD | 866,501.90 | 0.65 |
| 1,132,170 | ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022 | USD | 209,451.45 | 0.16 | 7,724,863.15 5.83 | | | | |
| 400,000 | ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 7.000% PERP -DEFAULTED* | USD | 12,400.00 | 0.01 | Mexiko | | | | |
| 1,476,733 | SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022 -DEFAULTED* | USD | 181,431.46 | 0.14 | 850,000 | ALFA SAB DE CV 6.875% 25/03/2044 | USD | 898,875.00 | 0.68 |
| 300,000 | SHIRMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022 | USD | 342,471.60 | 0.26 | 650,000 | BANCO INBURSA SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE 4.125% 06/06/2024 | USD | 658,125.00 | 0.50 |
| 650,000 | TVB FINANCE LT 3.625% 11/10/2021 | USD | 651,170.00 | 0.49 | 1,000,000 | BANCO MERCANTIL 04/10/2031 FRN | USD | 975,520.00 | 0.74 |
| 500,000 | VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022 | USD | 494,375.00 | 0.37 | 400,000 | BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR SNC/CAYMAN ISLANDS 11/08/2026 FRN | USD | 388,380.00 | 0.29 |
| 500,000 | VALE OVERSEAS LTD 8.250% 17/01/2034 | USD | 540,000.00 | 0.41 | 1,100,000 | BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022 | USD | 1,229,250.00 | 0.92 |
| 700,000 | VLL INTERNATIONAL INC 7.375% 18/06/2022 EMTN | USD | 767,340.00 | 0.58 | 500,000 | CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026 | USD | 554,750.00 | 0.42 |
| 12,985,538.45 | | | | 9.79 | 1,268,437 | FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038 | USD | 1,300,147.72 | 0.97 |
| Panenské ostrovy | | | | | 1,000,000 | MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026 | USD | 1,002,500.00 | 0.76 |
| 500,000 | BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018 | USD | 500,409.50 | 0.38 | 500,000 | TRUST F/1401 5.250% 30/01/2026 | USD | 518,250.00 | 0.39 |
| 850,000 | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.500% 30/09/2021 | USD | 850,504.05 | 0.64 | 7,525,797.72 5.67 | | | | |
| 3,050,000 | CCCI TREASURY LTD FRN PERP | USD | 3,114,620.35 | 2.34 | Singapur | | | | |
| 500,000 | CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021 | USD | 500,106.50 | 0.38 | 500,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020 | USD | 506,900.00 | 0.38 |
| 750,000 | GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 06/09/2019 EMTN | USD | 743,142.00 | 0.56 | 500,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 497,588.50 | 0.38 |
| 400,000 | HUARONG FINANCE II LTD FRN PERP EMTN | USD | 394,607.60 | 0.30 | 1,250,000 | GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.875% 04/06/2025 EMTN | USD | 1,301,661.25 | 0.98 |
| 200,000 | LS FINANCE 2022 LTD 4.250% 16/10/2022 | USD | 208,678.80 | 0.16 | 300,000 | MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019 | USD | 321,360.00 | 0.24 |
| 600,000 | LS FINANCE 2025 LTD 4.500% 26/06/2025 | USD | 617,185.80 | 0.47 | 1,305,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN | USD | 1,325,876.09 | 1.00 |
| | | | | | 300,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/10/2024 FRN | USD | 313,299.00 | 0.24 |
| | | | | | 250,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 | USD | 270,068.75 | 0.20 |
| | | | | | 300,000 | THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022 | USD | 316,682.70 | 0.24 |
| | | | | | 300,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 08/03/2027 FRN EMTN | USD | 299,505.30 | 0.23 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|---|--|------|------------------------|-------------|
| 2,200,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 16/09/2026 FRN EMTN | USD | 2,265,531.40 | 1.70 | 810,000 | UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021 | USD | 850,419.00 | 0.64 |
| | | | 7,418,472.99 | 5.59 | | | | 2,577,119.00 | 1.94 |
| Irsko | | | | | Maroko | | | | |
| 300,000 | ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.750% 28/04/2021 | USD | 343,833.00 | 0.26 | 2,250,000 | OCF SA 6.875% 25/04/2044 | USD | 2,549,065.50 | 1.92 |
| 1,300,000 | NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.500% 15/06/2023 | USD | 1,309,885.20 | 0.99 | | | | 2,549,065.50 | 1.92 |
| 1,290,000 | SCF CAPITAL LTD 5.375% 16/06/2023 | USD | 1,349,365.80 | 1.02 | Spojené státy americké | | | | |
| 2,300,000 | SIBUR SECURITIES DAC 3.914% 31/01/2018 | USD | 2,326,749.00 | 1.75 | 1,745,000 | CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022 | USD | 1,912,956.25 | 1.44 |
| 600,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023 | USD | 633,762.00 | 0.48 | 500,000 | CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 3.500% 05/05/2025 | USD | 514,512.00 | 0.39 |
| | | | 5,963,595.00 | 4.50 | | | | 2,427,468.25 | 1.83 |
| Turecko | | | | | Kanada | | | | |
| 800,000 | ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS 3.375% 01/11/2022 | USD | 734,200.00 | 0.55 | 700,000 | FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.750% 15/02/2020 | USD | 647,500.00 | 0.49 |
| 750,000 | KOC HOLDING AS 5.250% 15/03/2023 | USD | 767,445.00 | 0.58 | 300,000 | NEXEN ENERGY ULC 6.400% 15/05/2037 | USD | 399,813.30 | 0.30 |
| 1,600,000 | TURK TELEKOMUNIKASYON AS 4.875% 19/06/2024 | USD | 1,588,246.40 | 1.20 | 500,000 | NEXEN ENERGY ULC 7.875% 15/03/2032 | USD | 730,308.00 | 0.55 |
| 800,000 | TURKIYE IS BANKASI 5.375% 06/10/2021 | USD | 803,232.00 | 0.61 | 1,460,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.125% 28/03/2023 | USD | 270,100.00 | 0.20 |
| 600,000 | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021 | EUR | 669,222.89 | 0.50 | 1,420,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.375% 26/01/2019 | USD | 262,700.00 | 0.20 |
| | | | 4,562,346.29 | 3.44 | | | | 2,310,421.30 | 1.74 |
| Chile | | | | | Jižní Korea | | | | |
| 500,000 | AES GENER SA 18/12/2073 FRN | USD | 531,250.00 | 0.40 | 2,050,000 | WOORI BANK 4.750% 30/04/2024 | USD | 2,217,396.85 | 1.67 |
| 600,000 | BANCO SANTANDER CHILE 3.875% 20/09/2022 | USD | 636,441.60 | 0.48 | | | | 2,217,396.85 | 1.67 |
| 1,400,000 | CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023 | USD | 1,478,369.20 | 1.11 | Brazílie | | | | |
| 1,000,000 | EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025 | USD | 951,026.00 | 0.72 | 600,000 | BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 4.000% 14/04/2019 | USD | 607,500.00 | 0.46 |
| 438,000 | TRANSELEC SA 3.875% 12/01/2029 | USD | 450,045.00 | 0.34 | 400,000 | BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 6.369% 16/06/2018 | USD | 420,000.00 | 0.32 |
| | | | 4,047,131.80 | 3.05 | 500,000 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.500% 03/10/2018 | USD | 506,250.00 | 0.38 |
| Indie | | | | | 650,000 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023 | USD | 656,500.00 | 0.49 |
| 2,150,000 | BANK OF INDIA/JERSEY 3.125% 06/05/2020 | USD | 2,158,776.30 | 1.63 | | | | 2,190,250.00 | 1.65 |
| 400,000 | GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD 4.500% 02/08/2021 | USD | 403,068.80 | 0.30 | Argentina | | | | |
| 600,000 | ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN | USD | 611,416.20 | 0.46 | 1,900,000 | YPF SA 8.875% 19/12/2018 | USD | 2,104,250.00 | 1.59 |
| 700,000 | JSW STEEL LTD 4.750% 12/11/2019 | USD | 685,832.00 | 0.52 | | | | 2,104,250.00 | 1.59 |
| | | | 3,859,093.30 | 2.91 | Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| Kazachstán | | | | | 1,660,000 | BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021 | USD | 1,764,580.00 | 1.33 |
| 500,000 | HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC 7.250% 28/01/2021 | USD | 543,350.00 | 0.41 | | | | 1,764,580.00 | 1.33 |
| 815,000 | SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN | USD | 814,022.00 | 0.61 | Velká Británie | | | | |
| 1,750,000 | ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 13/11/2019 | USD | 1,614,375.00 | 1.22 | 800,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | EUR | 879,352.82 | 0.66 |
| | | | 2,971,747.00 | 2.24 | 500,000 | TULLOW OIL PLC 6.000% 01/11/2020 | USD | 451,250.00 | 0.34 |
| Čína | | | | | 400,000 | VEDANTA RESOURCES PLC 6.000% 31/01/2019 | USD | 396,000.00 | 0.30 |
| 1,300,000 | BANK OF CHINA LTD 5.000% 13/11/2024 | USD | 1,406,717.00 | 1.06 | | | | 1,726,602.82 | 1.30 |
| 800,000 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 13/05/2025 FRN | USD | 825,041.60 | 0.62 | Spojené arabské emiráty | | | | |
| 750,000 | UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021 | USD | 736,059.75 | 0.56 | 1,150,000 | DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 | USD | 1,329,917.50 | 1.00 |
| | | | 2,967,818.35 | 2.24 | | | | 1,329,917.50 | 1.00 |
| Bermudy | | | | | Kypr | | | | |
| 3,000,000 | DIGICEL GROUP LTD 7.125% 01/04/2022 | USD | 2,294,100.00 | 1.73 | 1,300,000 | O1 PROPERTIES FINANCE 8.250% 27/09/2021 | USD | 1,279,590.00 | 0.96 |
| 400,000 | LI & FUNG LTD FRN PERP | USD | 415,500.00 | 0.31 | | | | 1,279,590.00 | 0.96 |
| | | | 2,709,600.00 | 2.04 | Rakousko | | | | |
| Peru | | | | | 1,200,000 | BRF GMBH 4.350% 29/09/2026 | USD | 1,174,800.00 | 0.89 |
| 1,550,000 | BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN | USD | 1,726,700.00 | 1.30 | | | | 1,174,800.00 | 0.89 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Gruzie | | | | |
| 1,100,000 | BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023 | USD | 1,135,750.00 | 0.86 |
| | | | 1,135,750.00 | 0.86 |
| Malajsie | | | | |
| 500,000 | MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN | USD | 505,031.00 | 0.38 |
| 350,000 | MALAYAN BANKING BHD 29/10/2026 FRN | USD | 365,644.65 | 0.28 |
| | | | 870,675.65 | 0.66 |
| Dominikánská republika | | | | |
| 640,000 | AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.750% 13/11/2019 | USD | 670,720.00 | 0.51 |
| | | | 670,720.00 | 0.51 |
| Marshallovy ostrovy | | | | |
| 400,000 | NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033 | USD | 480,804.00 | 0.36 |
| | | | 480,804.00 | 0.36 |
| Panama | | | | |
| 500,000 | AVIANCA HOLDINGS SA / AVIANCA LEASING LLC / GRUPO TACA HOLDINGS LTD 8.375% 10/05/2020 | USD | 477,500.00 | 0.36 |
| | | | 477,500.00 | 0.36 |
| Mongolsko | | | | |
| 450,000 | SUAM FINANCE BV 4.875% 17/04/2024 | USD | 477,225.00 | 0.36 |
| | | | 477,225.00 | 0.36 |
| Thajsko | | | | |
| 450,000 | PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL FRN PERP | USD | 458,677.35 | 0.35 |
| | | | 458,677.35 | 0.35 |
| | | | 126,323,623.78 | 95.26 |

Portfolio cenných papírů celkem **126,323,623.78** **95.26**

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 33,577,031.88 | EUR | 37,545,721.69 USD 11/10/2016 | 37,545,721.69 | 200,577.69 |
| 274,537.66 | USD | 244,921.22 EUR 11/10/2016 | 274,537.66 | (795.48) |
| 5,535,341.46 | USD | 4,950,000.00 EUR 05/12/2016 | 5,535,341.46 | (43,852.10) |
| | | | 43,355,600.81 | 155,930.11 |
| Úrokové futures | | | | |
| (6) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 1,103,250.00 | 18,280.71 |
| 25 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 3,278,125.00 | 976.56 |
| (20) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 2,883,125.00 | 5,095.52 |

* 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 |
|-------|------------------------------|------|----------------------|---|
| 15 | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 3,277,031.25 | 1,019.79 |
| 70 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 8,506,093.75 | 10,390.62 |
| | | | 19,047,625.00 | 35,763.20 |

Finanční deriváty celkem **191,693.31**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 126,323,623.78 | 95.26 |
| Finanční deriváty celkem | 191,693.31 | 0.14 |
| Hotovost v bance | 9,758,769.45 | 7.36 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (3,660,790.01) | (2.76) |
| Čistá aktiva celkem | 132,613,296.53 | 100.00 |

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|--|------------|-----|------------------|--|------------|-----|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 3,358,359,066.67 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 332.20 |
| | 30/09/2015 | USD | 2,608,177,749.97 | | 30/09/2015 | USD | 283.97 |
| | 30/09/2014 | USD | 2,672,198,802.10 | | 30/09/2014 | USD | 296.26 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,897.18 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 4,238.66 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 4,436.91 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 7,394.67 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 306.07 |
| | 30/09/2015 | USD | 6,264.25 | | 30/09/2015 | USD | 264.29 |
| | 30/09/2014 | USD | 6,474.11 | | 30/09/2014 | USD | 278.53 |
| Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation Y Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 299.25 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,002.03 | | 30/09/2015 | EUR | 261.52 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | EUR | 276.46 |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 5,733.92 | Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,713.31 |
| | 30/09/2015 | CHF | 4,950.91 | | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | CHF | 5,165.24 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,507.77 | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,047.18 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,729.43 | | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,903.87 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | - | Distribution I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 3,387.26 |
| | 30/09/2015 | PLN | 22,119.37 | | 30/09/2015 | EUR | 3,033.05 |
| | 30/09/2014 | PLN | 22,557.09 | | 30/09/2014 | EUR | 3,291.22 |
| Capitalisation I Hedged (i) Duration (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution I Hedged (i) Duration (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,623.80 |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | EUR | 4,290.91 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,876.17 | | 30/09/2014 | EUR | 4,905.18 |
| Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | USD | 350.92 | Distribution I (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,274.34 |
| | 30/09/2015 | USD | 297.33 | | 30/09/2015 | USD | 4,695.00 |
| | 30/09/2014 | USD | 307.48 | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,200.82 | Distribution I (M) Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 20,481.36 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,451.77 | | 30/09/2015 | PLN | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,614.48 | | 30/09/2014 | PLN | - |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 344.83 | Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,093.44 |
| | 30/09/2015 | USD | 293.92 | | 30/09/2015 | EUR | 979.20 |
| | 30/09/2014 | USD | 305.77 | | 30/09/2014 | EUR | 1,063.07 |
| Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 271.34 | Distribution N (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,623.44 |
| | 30/09/2015 | CHF | 235.60 | | 30/09/2015 | USD | 2,334.57 |
| | 30/09/2014 | CHF | - | | 30/09/2014 | USD | 2,523.14 |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,094.61 | Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,087.26 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,396.72 | | 30/09/2015 | EUR | 974.12 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,589.20 | | 30/09/2014 | EUR | 1,057.10 |
| Capitalisation W Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,600.51 |
| | 30/09/2015 | EUR | 241.82 | | 30/09/2015 | USD | 2,314.27 |
| | 30/09/2014 | EUR | 254.29 | | 30/09/2014 | USD | 2,501.03 |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 86,708.14 | | | | |
| | 30/09/2015 | HUF | 75,631.33 | | | | |
| | 30/09/2014 | HUF | 69,154.28 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|----------|--|------------|---------|
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Počet akcií | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 226.09 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 244.89 | | 30/09/2015 | 496 |
| Distribution X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,121.28 | | 30/09/2014 | 1,872 |
| | 30/09/2015 | USD | 992.54 | Capitalisation I Hedged (i) Duration (EUR) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2014 | USD | 1,074.62 | | 30/09/2015 | - |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 103.89 | | 30/09/2014 | 2,210 |
| | 30/09/2015 | USD | 94.46 | Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | 7,568 |
| | 30/09/2014 | USD | 105.52 | | 30/09/2015 | 8,480 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 241.56 | | 30/09/2014 | 8,029 |
| | 30/09/2015 | AUD | 220.46 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2,383 |
| | 30/09/2014 | AUD | 246.31 | | 30/09/2015 | 2,676 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 252.81 | | 30/09/2014 | 2,994 |
| | 30/09/2015 | EUR | 226.80 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 189,099 |
| | 30/09/2014 | EUR | 245.78 | | 30/09/2015 | 205,557 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 3,016.60 | | 30/09/2014 | 284,140 |
| | 30/09/2015 | ZAR | 2,700.37 | Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 281 |
| | 30/09/2014 | ZAR | 2,983.01 | | 30/09/2015 | 2,172 |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 235.32 | | 30/09/2014 | - |
| | 30/09/2015 | USD | 216.14 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 24,554 |
| | 30/09/2014 | USD | 243.92 | | 30/09/2015 | 24,045 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 223.41 | | 30/09/2014 | 35,611 |
| | 30/09/2015 | AUD | 206.13 | Capitalisation W Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2014 | AUD | 232.75 | | 30/09/2015 | 1,943 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 2,955.12 | | 30/09/2014 | 2,039 |
| | 30/09/2015 | ZAR | 2,668.24 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 62 |
| | 30/09/2014 | ZAR | 2,977.06 | | 30/09/2015 | 170 |
| Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,300.17 | | 30/09/2014 | 461 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,730.37 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 141,616 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,121.19 | | 30/09/2015 | 40,439 |
| Počet akcií | | | | | 30/09/2014 | 131,906 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 156,831 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 6,918 |
| | 30/09/2015 | | 134,665 | | 30/09/2015 | 6,451 |
| | 30/09/2014 | | 84,520 | | 30/09/2014 | 9,022 |
| Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | | - | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 8,791 |
| | 30/09/2015 | | 2,000 | | 30/09/2015 | 9,098 |
| | 30/09/2014 | | - | | 30/09/2014 | 19,150 |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | | 2,286 | Capitalisation Y Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 748 |
| | 30/09/2015 | | 2,728 | | 30/09/2015 | 995 |
| | 30/09/2014 | | 103 | | 30/09/2014 | 1,621 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 92,217 | Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 7,954 |
| | 30/09/2015 | | 59,789 | | 30/09/2015 | - |
| | 30/09/2014 | | 50,950 | | 30/09/2014 | - |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| Počet akcií | | | Počet akcií | | |
|--|------------|---------|--|------------|------------|
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 15,621 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 26,968 |
| | 30/09/2015 | - | | 30/09/2015 | 13,136 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 2,877 |
| Distribution I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 29,186 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 237,484 |
| | 30/09/2015 | 23,260 | | 30/09/2015 | 332,016 |
| | 30/09/2014 | 30,793 | | 30/09/2014 | 434,709 |
| Distribution I Hedged (i) Duration (EUR) | 30/09/2016 | 18,799 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 170,889 |
| | 30/09/2015 | 22,248 | | 30/09/2015 | 161,757 |
| | 30/09/2014 | 10,960 | | 30/09/2014 | 181,885 |
| Distribution I (M) (USD) | 30/09/2016 | 3,013 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 31,572 |
| | 30/09/2015 | 1,080 | | 30/09/2015 | 10,782 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 4,617 |
| Distribution I (M) Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 1,825 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 85,748 |
| | 30/09/2015 | - | | 30/09/2015 | 122,955 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 96,508 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 20,288 | Dividendy | | |
| | 30/09/2015 | 22,225 | Distribution I Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR 133.45 |
| | 30/09/2014 | 32,533 | Distribution I Hedged (i) (EUR) | 15/12/2014 | EUR 144.70 |
| Distribution N (Q) (USD) | 30/09/2016 | 335 | Distribution I Hedged (i) (EUR) | 16/12/2013 | EUR 126.10 |
| | 30/09/2015 | 344 | Distribution I Hedged (i) Duration (EUR) | 14/12/2015 | EUR 188.80 |
| | 30/09/2014 | 383 | Distribution I Hedged (i) Duration (EUR) | 15/12/2014 | EUR 215.65 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 80,468 | Distribution I (M) (USD) | 02/09/2016 | USD 19.00 |
| | 30/09/2015 | 88,769 | Distribution I (M) (USD) | 02/08/2016 | USD 19.00 |
| | 30/09/2014 | 121,807 | Distribution I (M) (USD) | 04/07/2016 | USD 19.00 |
| Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 3,291 | Distribution I (M) (USD) | 02/06/2016 | USD 18.77 |
| | 30/09/2015 | 2,870 | Distribution I (M) (USD) | 03/05/2016 | USD 18.77 |
| | 30/09/2014 | 6,448 | Distribution I (M) (USD) | 04/04/2016 | USD 18.77 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | - | Distribution I (M) (USD) | 02/03/2016 | USD 18.47 |
| | 30/09/2015 | 2,871 | Distribution I (M) (USD) | 02/02/2016 | USD 18.47 |
| | 30/09/2014 | 2,923 | Distribution I (M) (USD) | 05/01/2016 | USD 18.47 |
| Distribution X (USD) | 30/09/2016 | 11,119 | Distribution I (M) (USD) | 02/12/2015 | USD 18.00 |
| | 30/09/2015 | 25,988 | Distribution I (M) (USD) | 03/11/2015 | USD 18.00 |
| | 30/09/2014 | 37,096 | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 987,470 | | | |
| | 30/09/2015 | 486,690 | | | |
| | 30/09/2014 | 841,389 | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 382,607 | | | |
| | 30/09/2015 | 256,664 | | | |
| | 30/09/2014 | 249,620 | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 9,419 | | | |
| | 30/09/2015 | 4,426 | | | |
| | 30/09/2014 | 2,358 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution I (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 36.00 | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2014 | USD | 24.10 |
| Distribution I (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 18.00 | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2014 | USD | 24.00 |
| Distribution I (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 18.00 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2014 | USD | 22.30 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 42.50 | Distribution P (Q) (USD) | 14/11/2013 | USD | 19.70 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 46.05 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 0.63 |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 35.95 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/07/2016 | EUR | 0.63 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD | 31.10 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 0.60 |
| Distribution N (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD | 30.40 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/05/2016 | EUR | 0.60 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/02/2016 | USD | 29.25 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/04/2016 | EUR | 0.60 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD | 28.45 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD | 28.15 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) (USD) | 12/05/2015 | USD | 26.90 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/02/2015 | USD | 26.40 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 0.58 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/11/2014 | USD | 27.05 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 0.58 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/08/2014 | USD | 28.30 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 0.58 |
| Distribution N (Q) (USD) | 12/05/2014 | USD | 28.40 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) (USD) | 11/02/2014 | USD | 26.25 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 0.59 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 36.40 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 0.59 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 39.40 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 0.56 |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 35.95 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/05/2015 | EUR | 0.60 |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD | 27.05 | Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 0.60 |
| Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD | 26.55 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2016 | USD | 25.50 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD | 24.70 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD | 24.30 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2015 | USD | 23.00 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2015 | USD | 22.50 | | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2014 | USD | 23.00 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|--------------------------|------------|-----|------|
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 0.59 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 0.59 | Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 0.59 | Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 0.62 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.62 | Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.62 | Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 0.62 | Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 0.62 | Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/09/2014 | EUR | 0.65 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.49 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.65 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.65 | Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 0.65 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.52 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.54 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.54 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/05/2014 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.54 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 0.60 | Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 0.60 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 0.60 | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 0.60 | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/01/2014 | EUR | 0.60 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 03/12/2013 | EUR | 0.52 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 0.52 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.55 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 0.52 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.55 |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2013 | EUR | 0.52 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.55 |
| Distribution X (USD) | 14/12/2015 | USD | 34.20 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.55 |
| Distribution X (USD) | 15/12/2014 | USD | 36.85 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.55 |
| Distribution X (USD) | 16/12/2013 | USD | 25.25 | Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.50 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.59 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.52 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 1.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.52 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.52 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.56 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.56 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.56 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.88 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.41 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.41 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.41 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 1.62 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 1.62 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.42 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.62 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.47 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.54 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 1.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.54 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 1.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.54 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.59 | | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.59 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 1.75 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 0.69 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 1.75 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 0.69 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/09/2016 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 0.69 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 0.72 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/07/2016 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.72 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 0.72 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/05/2016 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/09/2014 | EUR | 0.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/04/2016 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 0.75 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 0.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/05/2014 | EUR | 0.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 0.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 0.70 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 0.70 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/01/2014 | EUR | 0.70 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 03/12/2013 | EUR | 0.58 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 0.58 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 0.67 | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/10/2013 | EUR | 0.58 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 04/05/2015 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 25.50 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 0.70 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 25.50 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/07/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/11/2014 | ZAR | 27.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2014 | ZAR | 27.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/05/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/04/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.12 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.19 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 25.50 | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.19 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2015 | ZAR | 26.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 1.19 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/05/2015 | ZAR | 26.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 1.24 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2015 | ZAR | 26.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 1.24 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/03/2015 | ZAR | 30.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 1.24 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/02/2015 | ZAR | 30.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 1.32 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2015 | ZAR | 30.00 | Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 1.32 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2014 | ZAR | 30.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 1.32 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 1.42 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 1.42 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 1.42 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 1.42 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 1.28 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 1.28 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 1.28 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 1.28 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.49 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 1.28 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.49 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 1.17 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.49 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 1.17 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.63 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 1.21 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 1.63 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 1.21 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.63 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 1.21 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.78 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 1.30 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.78 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 1.30 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.78 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 1.30 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.78 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.32 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.66 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.32 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 1.66 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.32 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 1.66 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.66 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.66 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 1.54 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 1.54 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.54 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.37 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.57 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.44 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 1.57 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.44 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.44 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 1.57 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2014 | ZAR | 27.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 1.68 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 63.25 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 1.68 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 62.20 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 1.68 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 60.05 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 49.85 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 63.05 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/07/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 65.05 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 64.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/05/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 65.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/04/2016 | ZAR | 25.00 | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 93.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 25.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 25.50 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 25.50 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 25.50 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2015 | ZAR | 26.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/05/2015 | ZAR | 26.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2015 | ZAR | 26.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/03/2015 | ZAR | 30.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/02/2015 | ZAR | 30.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2015 | ZAR | 30.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2014 | ZAR | 30.00 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/11/2014 | ZAR | 27.00 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Poplatek za správu v %*

| | | | | | |
|--|------------|-------|---|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 1.85% |
| Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | 0.91% | Distribution X (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation I Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 2.85% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 2.85% |
| Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | 0.90% | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 2.85% |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% | Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.12% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.55% | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |
| Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 1.53% | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.55% | | | |
| Capitalisation W Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2.35% | | | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 1.86% | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% | | | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Capitalisation Y Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.19% | | | |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.02% | | | |
| Distribution I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | | | |
| Distribution I Hedged (i) Duration (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | | | |
| Distribution I (M) (USD) | 30/09/2016 | 0.89% | | | |
| Distribution I (M) Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| Distribution N (Q) (USD) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| Distribution P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.55% | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 1.55% | | | |
| Distribution W (M) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2.35% | | | |
| Distribution X (USD) | 30/09/2016 | 1.84% | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 1.84% | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 3,213,648,897.65 |
| Subjekty kolektivního investování | | 225,759,579.33 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 2,968,298,469.96 |
| Nástroje peněžního trhu | | 11,370,592.50 |
| Půjčky | | 8,220,255.86 |
| Finanční deriváty celkem | | 20,993,143.40 |
| Swapy úrokového selhání | | 10,461,965.71 |
| Měnové forwardy | | 9,986,948.81 |
| Futures | | 544,228.88 |
| Hotovost v bance | | 99,495,552.26 |
| Marginální vklady | | 9,417,186.67 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 130,459,947.13 |
| Aktiva celkem | | 3,474,014,727.11 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (115,655,660.44) |
| Pasiva celkem | | (115,655,660.44) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 3,358,359,066.67 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Příjmy celkem | | 180,187,912.67 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 179,243,029.43 |
| Bankovní úroky | | 73,544.35 |
| Úroky ze swapů | | 54,686.10 |
| Ostatní příjmy | 12 | 816,652.79 |
| Výdaje celkem | | (25,849,254.69) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (19,392,472.66) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (5,459,124.08) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (31,715.09) |
| Daň z úpisu | 11 | (503,917.53) |
| Bankovní úroky | | (228.13) |
| Úroky ze swapů | | (444,954.88) |
| Ostatní náklady | 13 | (16,842.32) |
| Čisté příjmy z investic | | 154,338,657.98 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 95,817,087.51 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (80,106,236.59) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 66,885,508.99 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (130,428,860.92) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 15,480,679.81 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (14,881,272.57) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 331,088,759.88 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 39,364,738.46 |
| Výsledek operací | | 477,559,062.55 |
| Úpisy | | 1,991,704,448.32 |
| Zpětné odkupy | | (1,662,899,893.16) |
| Distribuce | | (56,182,301.01) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 2,608,177,749.97 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 3,358,359,066.67 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 29,110,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024 | USD | 29,043,047.00 | 0.86 |
| | | | | | 23,105,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 20/03/2017 EMTN | USD | 23,567,100.00 | 0.70 |
| | | | | | | | | 124,143,975.32 | 3.70 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Maďarsko | | | | |
| Argentina | | | | | 26,086,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023 | USD | 29,899,668.86 | 0.89 |
| 9,610,000 | ARGENTINA BONAR BONDS 7.000% 17/04/2017* | USD | 10,124,135.00 | 0.30 | 11,862,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023 | USD | 13,967,505.00 | 0.42 |
| 1,130,527,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 | JPY | 976,853.93 | 0.03 | 10,100,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 29/01/2020 | USD | 11,350,380.00 | 0.34 |
| 54 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | USD | 5.51 | 0.00 | 40,700,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021 | USD | 47,161,125.00 | 1.40 |
| 46,260,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | EUR | 5,417,044.11 | 0.16 | 13,772,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041 | USD | 21,602,759.20 | 0.64 |
| 68,000,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | USD | 7,242,000.00 | 0.22 | | | | 123,981,438.06 | 3.69 |
| 15,980,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2033 | EUR | 11,556,181.40 | 0.34 | Mexiko | | | | |
| 30,265,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP-UP | USD | 21,518,415.00 | 0.64 | 2,945,000 | CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026 | USD | 3,267,477.50 | 0.10 |
| 27,845,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 22/04/2026 | USD | 31,409,160.00 | 0.93 | 4,740,000 | MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/10/2046 | USD | 4,649,845.20 | 0.14 |
| 8,504,321 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033 | EUR | 10,565,435.64 | 0.31 | 6,350,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN | GBP | 9,206,565.43 | 0.27 |
| 16,684,252 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033 | USD | 18,644,651.83 | 0.56 | 26,196,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 | USD | 27,202,270.00 | 0.82 |
| 8,115,000 | PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024 | USD | 8,916,356.25 | 0.27 | 29,919,000 | PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044 | USD | 25,936,781.10 | 0.77 |
| 2,169,719 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 3.000% 01/05/2020 STEP-UP | EUR | 2,307,050.50 | 0.07 | 14,680,000 | PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046 | USD | 12,805,364.00 | 0.38 |
| 3,250,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 15/05/2035 STEP-UP | USD | 2,461,875.00 | 0.07 | 14,097,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045 | USD | 13,462,635.00 | 0.40 |
| 31,737,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019 | USD | 32,768,452.50 | 0.97 | 1,000,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041 | USD | 972,500.00 | 0.03 |
| 543,047 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017 | USD | 552,007.48 | 0.02 | 7,270,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047 | USD | 7,270,000.00 | 0.22 |
| 16,047,239 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.950% 09/06/2021 | USD | 18,454,324.85 | 0.55 | | | | 105,273,438.23 | 3.13 |
| 1,377,290 | PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018 | USD | 1,373,143.96 | 0.04 | Kajmanské ostrovy | | | | |
| 3,250,000 | PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024 | USD | 3,254,062.50 | 0.10 | 34,434,000 | BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028 | USD | 33,917,490.00 | 1.00 |
| 6,699,101 | TRANSPORTADORA GAS DEL NORTE SA 9.000% 22/08/2019 STEP-UP | USD | 5,937,078.26 | 0.18 | 3,810,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043 | USD | 4,927,705.41 | 0.15 |
| | | | 193,478,233.72 | 5.76 | 1,200,000 | CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020 | USD | 953,769.60 | 0.03 |
| Turecko | | | | | 6,000,000 | EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN | USD | 5,835,000.00 | 0.17 |
| 6,090,000 | EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021 | USD | 6,225,502.50 | 0.19 | 2,500,000 | INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022 | USD | 2,475,000.00 | 0.07 |
| 10,330,000 | EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019 | USD | 10,742,270.30 | 0.32 | 3,685,825 | INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018 | USD | 3,575,250.15 | 0.11 |
| 6,376,000 | HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 4.557% 10/10/2018 | USD | 6,544,964.00 | 0.19 | 17,812,564 | INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025 | USD | 14,713,177.82 | 0.44 |
| 4,760,000 | TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019 | USD | 4,740,626.80 | 0.14 | 10,700,000 | MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020 | USD | 11,403,738.78 | 0.34 |
| 5,000,000 | TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021 | USD | 4,975,000.00 | 0.15 | 2,289,852,190 | NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN | JPY | 15,283,771.25 | 0.46 |
| 63,141,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043 | USD | 58,923,812.61 | 1.74 | 7,441,000 | PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025 | USD | 6,123,794.18 | 0.18 |
| 18,600,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 25/03/2022 | USD | 19,344,000.00 | 0.58 | 2,112,533 | PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018 | USD | 2,059,719.91 | 0.06 |
| 29,800,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021 | USD | 31,737,000.00 | 0.95 | 12,578,294 | SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022 -DEFAULTED* | USD | 1,545,369.18 | 0.05 |
| 6,000,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045 | USD | 6,993,420.00 | 0.21 | | | | 102,813,786.28 | 3.06 |
| 5,000,000 | TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.750% 17/10/2019 | USD | 5,037,900.00 | 0.15 | Srí Lanka | | | | |
| 5,000,000 | TURKIYE IS BANKASI 5.375% 06/10/2021 | USD | 5,020,200.00 | 0.15 | 6,530,000 | BANK OF CEYLON 6.875% 03/05/2017 | USD | 6,644,275.00 | 0.20 |
| | | | 160,284,696.21 | 4.77 | 18,154,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 19,622,658.60 | 0.58 |
| Libanon | | | | | 23,000,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019 | USD | 23,736,069.00 | 0.71 |
| 47,760,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2017 | USD | 47,310,100.80 | 1.42 | 8,050,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025 | USD | 8,225,264.60 | 0.24 |
| 6,648,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.150% 12/11/2018 EMTN | USD | 6,591,492.00 | 0.20 | 3,940,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026 | USD | 4,235,724.58 | 0.13 |
| 12,352,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019 | USD | 12,194,635.52 | 0.36 | 34,627,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025 | USD | 37,155,186.52 | 1.11 |
| 5,600,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/11/2024 | USD | 5,437,600.00 | 0.16 | | | | 99,619,178.30 | 2.97 |
| | | | | | Indonésie | | | | |
| | | | | | 8,400,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023 | EUR | 9,907,233.72 | 0.30 |
| | | | | | 5,500,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 30/07/2025 | EUR | 6,686,435.76 | 0.20 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 3,439,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 15/04/2043 | USD | 3,666,249.12 | 0.11 | 8,550,000 | ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 7,842,915.00 | 0.23 |
| 24,800,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 | USD | 28,372,985.60 | 0.85 | | | | 85,123,142.50 | 2.53 |
| 3,045,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 08/01/2046 | USD | 3,857,335.97 | 0.11 | | Kazachstán | | | |
| 1,700,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035 | USD | 2,573,106.40 | 0.08 | 16,184,000 | KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023 | USD | 15,575,481.60 | 0.47 |
| 15,856,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042 | USD | 17,454,903.18 | 0.52 | 8,700,000 | KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044 | USD | 9,078,450.00 | 0.27 |
| 8,825,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044 | USD | 10,222,871.18 | 0.30 | 9,505,000 | KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 21/07/2045 | USD | 11,847,982.50 | 0.35 |
| 1,975,000 | PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041 | USD | 2,305,235.80 | 0.07 | 9,065,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023 | USD | 9,206,232.70 | 0.27 |
| 1,427,000 | PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.250% 24/10/2042 | USD | 1,473,377.50 | 0.04 | 4,000,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043 | USD | 4,040,000.00 | 0.12 |
| 11,200,000 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026 | USD | 12,138,560.00 | 0.36 | 9,340,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 7.000% 05/05/2020 | USD | 10,367,400.00 | 0.31 |
| | | | 98,658,294.23 | 2.94 | 10,015,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 9.125% 02/07/2018 | USD | 11,054,657.15 | 0.33 |
| | | | | | 5,500,000 | SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN | USD | 5,493,400.00 | 0.16 |
| | | | | | 8,235,000 | ZHAIKUNAL LLP 7.125% 13/11/2019 | USD | 7,596,787.50 | 0.23 |
| | Venezuela | | | | | | | 84,260,391.45 | 2.51 |
| 8,950,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017 | USD | 7,628,980.00 | 0.23 | | Chorvatsko | | | |
| 16,500,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 | USD | 6,847,500.00 | 0.20 | 7,330,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025 | EUR | 8,410,819.39 | 0.25 |
| 75,798,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026 | USD | 31,827,580.20 | 0.95 | 33,490,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022 | EUR | 40,719,584.24 | 1.21 |
| 11,481,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 | USD | 4,906,979.40 | 0.15 | 6,000,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024 | USD | 6,900,000.00 | 0.21 |
| 9,394,734 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017 | USD | 8,065,379.44 | 0.24 | 16,500,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019 | USD | 18,295,530.00 | 0.54 |
| 35,450,000 | VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 | USD | 19,302,525.00 | 0.57 | 4,135,000 | HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA 5.875% 23/10/2022 | USD | 4,536,516.77 | 0.14 |
| 27,060,000 | VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 | USD | 14,017,080.00 | 0.42 | | | | 78,862,450.40 | 2.35 |
| | | | 92,596,024.04 | 2.76 | | Panenské ostrovy | | | |
| | Ukrajina | | | | 1,910,000 | DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP | USD | 1,970,854.51 | 0.06 |
| 12,715,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN | USD | 4,066,892.75 | 0.12 | 8,000,000 | MINMETALS BOUNTIFUL FINANCE BVI LTD 4.200% 27/07/2026 | USD | 8,219,152.00 | 0.24 |
| 37,832,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2019 | USD | 37,349,642.00 | 1.11 | 74,300,000 | 1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023 | USD | 65,395,442.20 | 1.95 |
| 16,930,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020 | USD | 16,543,996.00 | 0.49 | | | | 75,585,448.71 | 2.25 |
| 6,213,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021 | USD | 6,027,852.60 | 0.18 | | Panama | | | |
| 6,794,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2022 | USD | 6,557,568.80 | 0.20 | 5,000,000 | AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036 | USD | 5,275,000.00 | 0.16 |
| 4,230,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025 | USD | 4,015,412.10 | 0.12 | 4,562,295 | ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023 | USD | 4,737,259.45 | 0.14 |
| 4,230,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026 | USD | 3,998,196.00 | 0.12 | 7,000,000 | PANAMA BONOS DEL TESORO 5.625% 25/07/2022 | USD | 7,977,900.00 | 0.24 |
| 8,230,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027 | USD | 7,737,846.00 | 0.23 | 4,400,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 22/09/2024 | USD | 4,812,500.00 | 0.14 |
| | | | 86,297,406.25 | 2.57 | 14,687,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053 | USD | 15,604,937.50 | 0.46 |
| | Nizozemsko | | | | 6,750,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036 | USD | 9,213,750.00 | 0.27 |
| 8,200,000 | AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026 | USD | 8,733,000.00 | 0.26 | 4,947,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034 | USD | 7,222,620.00 | 0.22 |
| 3,702,000 | AJECORP BV 6.500% 14/05/2022 | USD | 1,999,080.00 | 0.06 | 11,700,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029 | USD | 18,105,750.00 | 0.54 |
| 9,400,000 | KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.950% 10/07/2042 | USD | 10,211,220.00 | 0.30 | 1,425,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 16/01/2023 | USD | 1,913,062.50 | 0.06 |
| 2,050,000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023 | USD | 2,120,479.00 | 0.06 | | | | 74,862,779.45 | 2.23 |
| 4,017,000 | MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037 | USD | 5,322,525.00 | 0.16 | | Dominikánská republika | | | |
| 4,250,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.625% 16/01/2034 | GBP | 4,833,996.19 | 0.14 | 4,580,000 | AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.750% 13/11/2019 | USD | 4,799,840.00 | 0.14 |
| 11,100,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115 | USD | 9,390,600.00 | 0.28 | 9,378,000 | BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023 | USD | 9,659,340.00 | 0.29 |
| 8,790,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.750% 23/05/2026 | USD | 9,712,950.00 | 0.29 | 5,240,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025 | USD | 5,554,400.00 | 0.17 |
| 32,960,250 | REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019 | USD | 32,966,842.07 | 0.99 | 14,000,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024 | USD | 15,225,000.00 | 0.45 |
| | | | 85,290,692.26 | 2.54 | 2,305,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045 | USD | 2,581,600.00 | 0.08 |
| | Kolumbie | | | | | | | | |
| 26,047,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041 | USD | 31,451,752.50 | 0.94 | | | | | |
| 34,010,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/09/2037 | USD | 45,828,475.00 | 1.36 | | | | | |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 29,605,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044 | USD | 35,155,937.50 | 1.04 | 9,223,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020 | USD | 10,030,160.07 | 0.30 |
| | | | 72,976,117.50 | 2.17 | | | | 49,764,654.84 | 1.48 |
| | Filipíny | | | | | Kamerun | | | |
| 19,165,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041 | USD | 21,206,494.13 | 0.63 | 42,185,000 | REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025 | USD | 46,916,469.60 | 1.40 |
| 13,323,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040 | USD | 15,216,971.03 | 0.45 | | | | 46,916,469.60 | 1.40 |
| 22,239,000 | POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028 | USD | 35,415,607.50 | 1.06 | | Kostarika | | | |
| | | | 71,839,072.66 | 2.14 | 4,513,000 | BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018 | USD | 4,625,825.00 | 0.14 |
| | Jižní Afrika | | | | 7,535,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043 | USD | 6,894,525.00 | 0.21 |
| 23,555,000 | ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.750% 26/01/2021 | USD | 23,378,337.50 | 0.69 | 12,905,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045 | USD | 13,905,137.50 | 0.41 |
| 15,272,000 | ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023 | USD | 15,680,984.16 | 0.47 | 16,459,000 | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043 | USD | 14,360,477.50 | 0.42 |
| 14,265,000 | ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025 | USD | 14,652,722.70 | 0.44 | | | | 39,785,965.00 | 1.18 |
| 7,060,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046 | USD | 7,083,015.60 | 0.21 | | Pobřeží slonoviny | | | |
| 3,900,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 08/03/2041 | USD | 4,700,475.00 | 0.14 | 5,800,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 23/07/2024 | USD | 5,830,160.00 | 0.17 |
| | | | 65,495,534.96 | 1.95 | 25,614,270 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP | USD | 25,171,143.11 | 0.76 |
| | Rumunsko | | | | 7,200,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028 | USD | 7,542,000.00 | 0.22 |
| 11,690,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 29/10/2025 | EUR | 14,334,259.28 | 0.43 | | | | 38,543,303.11 | 1.15 |
| 15,095,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028 | EUR | 18,357,164.18 | 0.55 | | Srbsko | | | |
| 23,600,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044 | USD | 31,860,000.00 | 0.94 | 8,900,000 | SERBIA INTERNATIONAL BOND 4.875% 25/02/2020 | USD | 9,299,076.00 | 0.28 |
| | | | 64,551,423.46 | 1.92 | 3,000,000 | SERBIA INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/12/2018 | USD | 3,178,500.00 | 0.09 |
| | Spojené státy americké | | | | 21,900,000 | SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021 | USD | 25,492,476.00 | 0.76 |
| 14,767,169 | BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023 | USD | 14,796,703.58 | 0.44 | | | | 37,970,052.00 | 1.13 |
| 44,462,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.625% 15/06/2035 | USD | 45,255,646.70 | 1.35 | | El Salvador | | | |
| | | | 60,052,350.28 | 1.79 | 13,850,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041 | USD | 14,369,375.00 | 0.43 |
| | Brazílie | | | | 13,600,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035 | USD | 14,229,000.00 | 0.42 |
| 4,400,000 | BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 3.625% 21/01/2019 | EUR | 5,036,162.67 | 0.15 | 6,100,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 10/04/2032 | USD | 6,793,875.00 | 0.20 |
| 12,867,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041 | USD | 12,802,665.00 | 0.38 | | | | 35,392,250.00 | 1.05 |
| 25,200,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2037 | USD | 29,610,000.00 | 0.88 | | Peru | | | |
| 5,511,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 20/01/2034 | USD | 7,067,857.50 | 0.21 | 5,000,000 | FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023 | USD | 5,137,500.00 | 0.15 |
| 5,000,000 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL 2.375% 06/11/2017 | USD | 4,944,400.00 | 0.15 | 9,817,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050 | USD | 12,982,982.50 | 0.39 |
| | | | 59,461,085.17 | 1.77 | 6,104,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033 | USD | 9,903,740.00 | 0.29 |
| | Rusko | | | | 5,285,000 | UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021 | USD | 5,548,721.50 | 0.17 |
| 28,100,000 | RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.000% 29/04/2020 | USD | 30,308,098.00 | 0.90 | | | | 33,572,944.00 | 1.00 |
| 19,400,000 | RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042 | USD | 22,402,188.80 | 0.67 | | Omán | | | |
| | | | 52,710,286.80 | 1.57 | 9,888,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021 | USD | 9,981,936.00 | 0.30 |
| | Uruguay | | | | 23,068,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026 | USD | 23,148,738.00 | 0.69 |
| 49,700,000 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050 | USD | 51,563,750.00 | 1.54 | | | | 33,130,674.00 | 0.99 |
| | Irsko | | | | | Ázerbajdžán | | | |
| 2,700,000 | NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.500% 15/06/2023 | USD | 2,720,530.80 | 0.08 | 5,460,000 | SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026 | USD | 6,115,200.00 | 0.18 |
| 3,100,000 | RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 5.700% 05/04/2022 | USD | 3,372,973.60 | 0.10 | 9,562,000 | STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN | USD | 9,422,758.16 | 0.28 |
| 6,160,000 | SCF CAPITAL LTD 5.375% 16/06/2023 | USD | 6,443,483.20 | 0.19 | 13,066,000 | STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030 | USD | 14,111,280.00 | 0.42 |
| 5,908,000 | SIBUR SECURITIES DAC 3.914% 31/01/2018 | USD | 5,976,710.04 | 0.18 | | | | 29,649,238.16 | 0.88 |
| 9,200,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.450% 22/11/2017 | USD | 9,455,005.60 | 0.28 | | | | | |
| 11,139,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023 | USD | 11,765,791.53 | 0.35 | | | | | |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Paraguay | | | | | 2,660,000 | EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.750% 05/08/2026 | USD | 2,693,250.00 | 0.08 |
| 24,990,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044 | USD | 28,426,125.00 | 0.85 | | | | 21,290,735.66 | 0.63 |
| | | | 28,426,125.00 | 0.85 | Ghana | | | | |
| Mongolsko | | | | | 13,840,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030 | USD | 16,175,500.00 | 0.48 |
| 11,685,000 | DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017 EMTN | USD | 11,451,171.47 | 0.34 | 5,370,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026 | USD | 4,987,602.30 | 0.15 |
| 11,555,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022 | USD | 10,140,032.48 | 0.30 | | | | 21,163,102.30 | 0.63 |
| 6,015,000 | TRADE & DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 9.375% 19/05/2020 | USD | 5,929,731.36 | 0.18 | Bermudy | | | | |
| | | | 27,520,935.31 | 0.82 | 6,268,000 | BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023 | USD | 6,691,090.00 | 0.20 |
| Angola | | | | | 12,336,000 | BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024 | USD | 13,631,280.00 | 0.41 |
| 26,520,000 | ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 12/11/2025 | USD | 26,359,819.20 | 0.78 | | | | 20,322,370.00 | 0.61 |
| | | | 26,359,819.20 | 0.78 | Zambie | | | | |
| Ekvádor | | | | | 14,640,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022 | USD | 12,851,431.20 | 0.38 |
| 29,315,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024 | USD | 26,236,925.00 | 0.78 | 5,175,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027 | USD | 5,104,361.25 | 0.15 |
| | | | 26,236,925.00 | 0.78 | | | | 17,955,792.45 | 0.53 |
| Egypt | | | | | Honduras | | | | |
| 27,585,000 | EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/06/2025 | USD | 26,214,577.20 | 0.78 | 10,000,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024 | USD | 11,350,000.00 | 0.34 |
| | | | 26,214,577.20 | 0.78 | 3,602,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020 | USD | 4,133,295.00 | 0.12 |
| Velká Británie | | | | | | | | 15,483,295.00 | 0.46 |
| 7,165,000 | OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC 9.375% 10/03/2023 STEP-UP | USD | 6,933,570.50 | 0.21 | Guatemala | | | | |
| 19,294,000 | UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022 | USD | 18,911,978.80 | 0.56 | 2,700,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.500% 03/05/2026 | USD | 2,821,500.00 | 0.08 |
| | | | 25,845,549.30 | 0.77 | 4,000,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.875% 13/02/2028 | USD | 4,320,000.00 | 0.13 |
| Maroko | | | | | 5,365,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034 | USD | 7,189,100.00 | 0.22 |
| 9,290,000 | MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024 | EUR | 11,327,510.58 | 0.34 | | | | 14,330,600.00 | 0.43 |
| 11,550,000 | OCP SA 6.875% 25/04/2044 | USD | 13,085,202.90 | 0.39 | Vietnam | | | | |
| | | | 24,412,713.48 | 0.73 | 13,000,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024 | USD | 13,799,604.00 | 0.41 |
| Lucembursko | | | | | | | | 13,799,604.00 | 0.41 |
| 1,187,000 | GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022 | USD | 1,191,510.60 | 0.04 | Makedonie | | | | |
| 3,653,000 | GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023 | USD | 3,939,760.50 | 0.12 | 11,100,000 | MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021 | EUR | 12,789,651.91 | 0.38 |
| 2,700,000 | QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019 | USD | 1,215,000.00 | 0.04 | | | | 12,789,651.91 | 0.38 |
| 8,368,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018 | USD | 8,602,304.00 | 0.25 | Jamajka | | | | |
| 3,141,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017 | USD | 3,223,922.40 | 0.10 | 3,000,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045 | USD | 3,532,500.00 | 0.11 |
| 5,000,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 7.750% 29/05/2018 | USD | 5,351,240.00 | 0.15 | 6,700,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039 | USD | 8,006,500.00 | 0.23 |
| | | | 23,523,737.50 | 0.70 | | | | 11,539,000.00 | 0.34 |
| Trinidad a Tobago | | | | | Gruzie | | | | |
| 16,125,498 | PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022 | USD | 15,802,987.68 | 0.47 | 1,488,000 | GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021 | USD | 1,659,120.00 | 0.05 |
| 5,800,000 | TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026 | USD | 5,985,136.00 | 0.18 | 6,425,000 | GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022 | USD | 7,284,600.75 | 0.22 |
| | | | 21,788,123.68 | 0.65 | | | | 8,943,720.75 | 0.27 |
| Chile | | | | | Pákistán | | | | |
| 1,370,000 | AES GENER SA 5.000% 14/07/2025 | USD | 1,420,610.54 | 0.04 | 2,772,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 01/06/2017 | USD | 2,820,997.87 | 0.08 |
| 11,056,000 | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.250% 17/07/2042 | USD | 10,389,323.20 | 0.31 | 4,433,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036 | USD | 4,354,371.88 | 0.13 |
| 5,835,000 | EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029 | USD | 5,731,913.06 | 0.17 | | | | 7,175,369.75 | 0.21 |
| 1,110,000 | EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025 | USD | 1,055,638.86 | 0.03 | | | | | |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Bosně | | | | |
| 14,430,167 | BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN | DEM | 7,005,144.54 | 0.21 |
| | | | 7,005,144.54 | 0.21 |
| Litva | | | | |
| 5,600,000 | LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022 | USD | 6,914,409.60 | 0.21 |
| | | | 6,914,409.60 | 0.21 |
| Arménie | | | | |
| 2,551,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 6.000% 30/09/2020 | USD | 2,637,606.45 | 0.08 |
| 3,955,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025 | USD | 4,202,978.50 | 0.12 |
| | | | 6,840,584.95 | 0.20 |
| Mosambik | | | | |
| 7,349,000 | MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 10.500% 18/01/2023 | USD | 6,027,649.80 | 0.18 |
| | | | 6,027,649.80 | 0.18 |
| Etiopie | | | | |
| 5,630,000 | ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024 | USD | 5,546,676.00 | 0.17 |
| | | | 5,546,676.00 | 0.17 |
| Rwanda | | | | |
| 4,909,000 | RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023 | USD | 4,958,090.00 | 0.15 |
| | | | 4,958,090.00 | 0.15 |
| Tunisko | | | | |
| 510,000,000 | BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030 | JPY | 3,748,511.33 | 0.11 |
| 1,000,000 | BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025 | USD | 977,250.00 | 0.03 |
| | | | 4,725,761.33 | 0.14 |
| Keňa | | | | |
| 4,610,000 | KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024 | USD | 4,517,800.00 | 0.13 |
| | | | 4,517,800.00 | 0.13 |
| Kanada | | | | |
| 4,990,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.125% 28/03/2023 | USD | 923,150.00 | 0.03 |
| 3,372,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.375% 26/01/2019 | USD | 623,820.00 | 0.02 |
| 5,390,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.625% 19/01/2025 | USD | 997,150.00 | 0.03 |
| 5,333,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 7.250% 12/12/2021 | USD | 993,271.25 | 0.03 |
| | | | 3,537,391.25 | 0.11 |
| Gabon | | | | |
| 3,400,000 | GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025 | USD | 3,123,389.60 | 0.09 |
| | | | 3,123,389.60 | 0.09 |
| Hongkong | | | | |
| 2,250,000 | BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG 4.125% 26/05/2025 | USD | 2,360,747.25 | 0.07 |
| | | | 2,360,747.25 | 0.07 |
| Indie | | | | |
| 1,850,000 | BANK OF INDIA/JERSEY 3.125% 06/05/2020 | USD | 1,857,551.70 | 0.06 |
| | | | 1,857,551.70 | 0.06 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|-------------------------|--------------|
| Belize | | | | |
| 2,292,200 | BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 20/02/2038 STEP-UP | USD | 1,254,979.50 | 0.04 |
| | | | 1,254,979.50 | 0.04 |
| | | | 2,968,298,469.96 | 88.39 |

Nástroj peněžního trhu

| El Salvador | | | | |
|--------------------|--|-----|----------------------|-------------|
| 11,750,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 09/08/2017 | USD | 11,370,592.50 | 0.34 |
| | | | 11,370,592.50 | 0.34 |
| | | | 11,370,592.50 | 0.34 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Půjčka

| Spojené státy americké | | | | |
|-------------------------------|---------------------------------|-----|---------------------|-------------|
| 12,481,409 | REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028 | USD | 8,220,255.86 | 0.24 |
| | | | 8,220,255.86 | 0.24 |
| | | | 8,220,255.86 | 0.24 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

| Lucembursko | | | | |
|--------------------|--|-----|-----------------------|-------------|
| 15,820 | NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD | USD | 87,987,834.20 | 2.62 |
| 22,057 | NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD | USD | 137,771,745.13 | 4.10 |
| | | | 225,759,579.33 | 6.72 |
| | | | 225,759,579.33 | 6.72 |

Portfolio cenných papírů celkem **3,213,648,897.65** **95.69**

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 73,700,000.00 | 4,717,003.41 |
| CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 4.250% 07/01/2025 | Koupit | 1.000 | 20/12/2026 | USD | 11,200,000.00 | 2,134,653.81 |
| CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 4.250% 07/01/2025 | Koupit | 1.000 | 20/12/2026 | USD | 8,000,000.00 | 1,524,752.72 |
| CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2021 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 17,995,000.00 | 1,376,918.20 |
| CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2021 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 9,505,000.00 | 727,291.33 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|--|-----------------|------------------|------------------|------|-----------------------|----------------------|
| CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2021 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 9,505,000.00 | 727,291.33 |
| CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 10,100,000.00 | (745,945.09) |
| | | | | | | 10,461,965.71 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 3,213,648,897.65 | 95.69 |
| Finanční deriváty celkem | 20,993,143.40 | 0.63 |
| Hotovost v bance | 99,495,552.26 | 2.96 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 24,221,473.36 | 0.72 |
| Čistá aktiva celkem | 3,358,359,066.67 | 100.00 |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|------------------|-----|------------------|-----|------------|-------------------------|---------------------|
| 1,671,645,829.09 | EUR | 1,869,275,402.99 | USD | 11/10/2016 | 1,869,275,402.99 | 9,939,059.56 |
| 130,841,344.71 | AUD | 98,835,391.24 | USD | 11/10/2016 | 98,835,391.24 | 1,277,195.78 |
| 209,600,000.00 | EUR | 234,465,362.80 | USD | 05/10/2016 | 234,465,362.80 | 1,094,248.62 |
| 185,458,021.82 | ZAR | 12,785,844.12 | USD | 11/10/2016 | 12,785,844.12 | 683,155.41 |
| 37,870,207.28 | PLN | 9,672,347.16 | USD | 11/10/2016 | 9,672,347.16 | 220,498.08 |
| 15,972,294.05 | USD | 12,150,000.00 | GBP | 05/12/2016 | 15,972,294.05 | 170,211.55 |
| 13,353,172.22 | CHF | 13,651,858.83 | USD | 11/10/2016 | 13,651,858.83 | 128,149.13 |
| 388,487.26 | USD | 378,854.39 | CHF | 11/10/2016 | 388,487.26 | (2,477.26) |
| 109,733.74 | USD | 429,928.88 | PLN | 11/10/2016 | 109,733.74 | (2,576.71) |
| 1,039,645.70 | USD | 1,380,345.65 | AUD | 11/10/2016 | 1,039,645.70 | (16,518.73) |
| 822,384.83 | USD | 11,783,067.55 | ZAR | 11/10/2016 | 822,384.83 | (33,367.48) |
| 144,264,760.11 | USD | 128,432,370.54 | EUR | 11/10/2016 | 144,264,760.11 | (115,086.36) |
| 20,646,990.84 | USD | 2,126,000,000.00 | JPY | 05/12/2016 | 20,646,990.84 | (402,048.74) |
| 174,232,230.60 | USD | 155,800,000.00 | EUR | 03/11/2016 | 174,232,230.60 | (1,115,933.42) |
| 236,868,839.50 | USD | 212,400,000.00 | EUR | 05/10/2016 | 236,868,839.50 | (1,837,560.62) |
| | | | | | 2,833,031,573.77 | 9,986,948.81 |

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

Úrokové futures

| | | | | |
|-------|-------------------------------|-----|-----------------------|-------------------|
| (451) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 66,947,676.11 | (253,421.97) |
| (387) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 72,064,685.85 | (474,052.55) |
| (81) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 10,207,402.27 | (8,647.64) |
| (5) | JPN 10Y BOND(OSE) 13/12/2016 | JPY | 7,521,848.62 | (48,387.89) |
| (162) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 27,409,548.85 | 171,381.44 |
| (676) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 113,673,625.00 | 293,703.13 |
| (201) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 36,958,875.00 | 594,685.61 |
| 2,466 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 367,412,250.00 | 102,890.62 |
| (37) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 8,083,343.75 | (2,140.62) |
| 1,090 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 193,209,843.75 | 168,218.75 |
| | | | 903,489,099.20 | 544,228.88 |

Finanční deriváty celkem **20,993,143.40**

* 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)

Statistika

Počet akcií

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|----------------------|------------|-----|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 194,543,985.84 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 2,367 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 50,734,802.77 | | 30/09/2015 | 4,325 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 388,861,694.25 | | 30/09/2014 | 11,236 | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 6,681 | | |
| | | | | | 30/09/2015 | 1,992 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | 3,867 | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,334.94 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 5,803 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 4,565.87 | | 30/09/2015 | 974 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 5,799.14 | | 30/09/2014 | 3,700 | | |
| Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,977.89 | Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 791 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,160.72 | | 30/09/2015 | 628 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,026.89 | | 30/09/2014 | 577 | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 19,592.00 | Capitalisation P (CAD) | 30/09/2016 | - | | |
| | 30/09/2015 | PLN | 16,788.74 | | 30/09/2015 | 1,365 | | |
| | 30/09/2014 | PLN | 21,109.98 | | 30/09/2014 | 1,718 | | |
| Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 261.91 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 688 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 226.05 | | 30/09/2015 | 1,597 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 263.05 | | 30/09/2014 | 2,362 | | |
| Capitalisation P (CAD) | 30/09/2016 | CAD | - | Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 2,874 | | |
| | 30/09/2015 | CAD | 246.33 | | 30/09/2015 | 5,557 | | |
| | 30/09/2014 | CAD | 262.01 | | 30/09/2014 | 6,874 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 265.29 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 39,061 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 227.90 | | 30/09/2015 | 71,164 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 290.81 | | 30/09/2014 | 117,084 | | |
| Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 257.80 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 223.45 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 261.93 | | 30/09/2014 | 30,272 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 206.49 | Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 8,894 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 178.35 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | USD | 228.72 | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 9,337 | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | 62 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 5,003.53 | | 30/09/2014 | 12,594 | | |
| Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,961.12 | Distribution I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | 1,320 | | |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,614.31 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 14 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,214.42 | | 30/09/2015 | 102 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,045.90 | | 30/09/2014 | 1,161 | | |
| Distribution I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | - | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | PLN | - | | Distribution I (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 237.65 |
| | 30/09/2014 | PLN | 18,704.37 | | Distribution I (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 299.80 |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 770.59 | | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 699.03 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 940.17 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---------------------------------|------------|-----|--------|
| Distribution I (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 181.90 |
| Distribution I Hedged (i) (PLN) | 15/12/2014 | PLN | 983.25 |
| Distribution I Hedged (i) (PLN) | 16/12/2013 | PLN | 163.15 |
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 36.15 |
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 45.05 |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 24.30 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.88% |
| Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.88% |
| Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (CAD) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.36% |

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2016 (37.13%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 186,236,120.60 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 186,236,120.60 |
| Finanční deriváty celkem | | 581,155.54 |
| Měnové forwardy | | 581,151.73 |
| Opce | | 3.81 |
| Hotovost v bance | | 283,831.09 |
| Marginální vklady | | 79,660.24 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 65,814,378.90 |
| Aktiva celkem | | 252,995,146.37 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (58,421,164.32) |
| Finanční deriváty celkem | | (29,996.21) |
| Úrokové swapy | | (28,339.96) |
| Futures | | (1,656.25) |
| Pasiva celkem | | (58,451,160.53) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 194,543,985.84 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 7,221,685.04 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 6,833,991.88 |
| Bankovní úroky | | 10,617.35 |
| Úroky ze swapů | | 377,075.81 |
| Výdaje celkem | | (1,455,320.62) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (844,801.59) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (173,528.17) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,130.01) |
| Daň z úpisu | 11 | (16,180.43) |
| Bankovní úroky | | (44,314.41) |
| Úroky ze swapů | | (371,660.13) |
| Ostatní náklady | 13 | (3,705.88) |
| Čisté příjmy z investic | | 5,766,364.42 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 3,678,975.07 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,786,756.31) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 12,733,483.01 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (13,597,491.61) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 4,599,064.70 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (4,698,958.11) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 15,335,912.44 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 918,092.22 |
| Výsledek operací | | 15,948,685.83 |
| Úpisy | | 224,806,028.79 |
| Zpětné odkupy | | (96,923,246.63) |
| Distribuce | | (22,284.92) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 50,734,802.77 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 194,543,985.84 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 13,358,800 | MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031 | MXN | 780,787.99 | 0.40 |
| | | | | | 20,259,500 | MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020 | MXN | 1,128,536.90 | 0.58 |
| | | | | | 30,000,000 | MEXICAN BONOS 8.500% 13/12/2018 | MXN | 1,644,249.88 | 0.85 |
| | | | | | 14,470,800 | MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038 | MXN | 921,352.59 | 0.47 |
| | | | | | 62,483,500 | PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026 | MXN | 2,897,780.27 | 1.50 |
| | | | | | | | | 18,099,373.34 | 9.30 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Indonésie | | | | |
| Turecko | | | | | 13,862,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033 | IDR | 977,930.06 | 0.50 |
| 1,912,996 | TURKEY GOVERNMENT BOND 10.400% 20/03/2024 | TRY | 669,220.28 | 0.34 | 9,380,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036 | IDR | 774,632.33 | 0.40 |
| 3,541,089 | TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020 | TRY | 1,238,501.99 | 0.64 | 27,102,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021 | IDR | 2,190,836.72 | 1.13 |
| 1,819,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026 | TRY | 646,261.17 | 0.33 | 48,084,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024 | IDR | 3,984,587.08 | 2.05 |
| 4,174,549 | TURKEY GOVERNMENT BOND 6.300% 14/02/2018 | TRY | 1,354,059.42 | 0.70 | 31,163,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034 | IDR | 2,602,687.15 | 1.34 |
| 10,015,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025 | TRY | 3,056,719.38 | 1.57 | 37,260,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/09/2026 | IDR | 3,101,901.42 | 1.59 |
| 12,800,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 10/07/2019 | TRY | 4,245,861.57 | 2.18 | 3,700,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031 | IDR | 318,783.73 | 0.16 |
| 13,055,880 | TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022 | TRY | 4,198,322.34 | 2.16 | 44,483,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029 | IDR | 3,885,573.52 | 2.00 |
| 700,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023 | TRY | 225,580.23 | 0.12 | | | | 17,836,932.01 | 9.17 |
| 5,449,639 | TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024 | TRY | 1,768,205.99 | 0.91 | Polsko | | | | |
| 23,850,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022 | TRY | 8,044,127.24 | 4.12 | 5,510,000 | POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25/10/2018 | PLN | 1,388,675.19 | 0.71 |
| | | | 25,446,859.61 | 13.07 | 3,803,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 25/04/2020 | PLN | 973,665.77 | 0.50 |
| Brazílie | | | | | 2,520,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 1.750% 25/07/2021 | PLN | 641,412.05 | 0.33 |
| 4,000,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2018* | BRL | 1,067,916.34 | 0.55 | 3,000,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2018 | PLN | 794,492.27 | 0.41 |
| 4,000,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/04/2018 | BRL | 1,040,952.95 | 0.54 | 4,060,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026 | PLN | 1,023,127.21 | 0.53 |
| 418,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2017* | BRL | 117,666.45 | 0.06 | 9,907,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2019 | PLN | 2,685,025.17 | 1.38 |
| 6,450,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2018* | BRL | 1,635,083.98 | 0.84 | 9,796,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025 | PLN | 2,640,094.11 | 1.36 |
| 11,400,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2020 | BRL | 2,334,107.76 | 1.20 | 4,477,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023 | PLN | 1,269,400.60 | 0.65 |
| 6,940,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2019* | BRL | 2,128,815.65 | 1.09 | 5,200,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2020 | PLN | 1,520,320.85 | 0.78 |
| 15,064,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023* | BRL | 4,452,639.92 | 2.29 | 4,286,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/10/2019 | PLN | 1,237,529.52 | 0.64 |
| 21,615,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025* | BRL | 6,319,149.92 | 3.25 | 4,307,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022 | PLN | 1,331,255.57 | 0.68 |
| 2,800,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027* | BRL | 806,706.13 | 0.41 | 6,910,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021 | PLN | 2,094,475.55 | 1.08 |
| | | | 19,903,039.10 | 10.23 | | | | 17,599,473.86 | 9.05 |
| Jižní Afrika | | | | | Kolumbie | | | | |
| 68,371,416 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026 | ZAR | 5,576,114.39 | 2.87 | 310,000,000 | BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028 | COP | 112,981.98 | 0.06 |
| 28,292,562 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036 | ZAR | 1,501,118.32 | 0.77 | 7,309,300,000 | COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024 | COP | 3,016,730.84 | 1.55 |
| 28,822,143 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041 | ZAR | 1,531,249.38 | 0.79 | 10,141,200,000 | COLOMBIAN TES 11.000% 24/07/2020 | COP | 4,037,342.01 | 2.07 |
| 18,100,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021 | ZAR | 1,253,314.35 | 0.64 | 9,460,600,000 | COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028 | COP | 3,006,802.06 | 1.55 |
| 50,173,830 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023 | ZAR | 3,541,038.23 | 1.82 | 5,897,000,000 | COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022 | COP | 2,081,866.23 | 1.07 |
| 18,251,599 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032 | ZAR | 1,226,952.09 | 0.63 | 4,590,000,000 | COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026 | COP | 1,650,133.69 | 0.85 |
| 52,612,107 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037 | ZAR | 3,537,683.80 | 1.82 | | | | 13,905,856.81 | 7.15 |
| 23,815,400 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048 | ZAR | 1,616,702.18 | 0.83 | Rusko | | | | |
| | | | 19,784,172.74 | 10.17 | 107,900,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.700% 15/05/2019 | RUB | 1,642,780.01 | 0.84 |
| Mexiko | | | | | 41,694,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019 | RUB | 632,145.78 | 0.32 |
| 40,482,400 | MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024 | MXN | 2,642,470.44 | 1.36 | 65,811,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023 | RUB | 982,655.07 | 0.51 |
| 8,235,100 | MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036 | MXN | 593,096.13 | 0.30 | 73,798,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028 | RUB | 1,087,290.44 | 0.56 |
| 52,000,000 | MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026 | MXN | 2,634,625.47 | 1.35 | 68,350,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 14/06/2017 | RUB | 1,072,636.64 | 0.55 |
| 36,792,200 | MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021 | MXN | 1,958,580.35 | 1.01 | 38,372,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021 | RUB | 590,851.32 | 0.30 |
| 13,442,000 | MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027 | MXN | 768,308.56 | 0.39 | 411,413,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021 | RUB | 6,361,694.96 | 3.28 |
| 22,883,900 | MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042 | MXN | 1,365,347.11 | 0.70 | 61,000,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027 | RUB | 977,616.44 | 0.50 |
| 13,029,100 | MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034 | MXN | 764,237.65 | 0.39 | | | | | |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|
| 25,750,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031 | RUB | 420,034.15 | 0.22 |
| | | | 13,767,704.81 | 7.08 |
| Thajsko | | | | |
| 41,599,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027 | THB | 1,359,464.92 | 0.70 |
| 52,886,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023 | THB | 1,686,817.67 | 0.87 |
| 87,404,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021 | THB | 2,755,052.28 | 1.42 |
| 31,144,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032 | THB | 1,034,634.24 | 0.53 |
| 58,994,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025 | THB | 1,949,803.63 | 1.00 |
| 61,090,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019 | THB | 1,867,813.09 | 0.96 |
| | | | 10,653,585.83 | 5.48 |
| Maďarsko | | | | |
| 323,190,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025 | HUF | 1,425,998.26 | 0.73 |
| 543,230,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023 | HUF | 2,447,813.72 | 1.27 |
| 346,600,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022 | HUF | 1,584,695.05 | 0.81 |
| | | | 5,458,507.03 | 2.81 |
| Rumunsko | | | | |
| 2,505,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025 | RON | 719,926.60 | 0.37 |
| 3,180,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/06/2019 | RON | 873,259.51 | 0.45 |
| 3,670,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.600% 28/11/2018 | RON | 1,013,674.65 | 0.52 |
| 1,350,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027 | RON | 425,171.60 | 0.22 |
| 6,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023 | RON | 1,811,089.23 | 0.93 |
| | | | 4,843,121.59 | 2.49 |
| Peru | | | | |
| 6,390,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031 | PEN | 2,039,878.99 | 1.05 |
| 6,894,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026 | PEN | 2,383,206.82 | 1.22 |
| | | | 4,423,085.81 | 2.27 |
| Filipíny | | | | |
| 11,000,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022 | PHP | 226,260.44 | 0.12 |
| 20,000,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036 | PHP | 477,368.80 | 0.24 |
| | | | 703,629.24 | 0.36 |
| | | | 172,425,341.78 | 88.63 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

| Malajsie | | | | |
|-----------------|---|-----|--------------|------|
| 4,660,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.260% 01/03/2018 | MYR | 1,137,798.36 | 0.58 |
| 13,063,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.795% 30/09/2022 | MYR | 3,215,573.30 | 1.66 |
| 7,000,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023 | MYR | 1,727,529.92 | 0.89 |
| 5,000,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026 | MYR | 1,242,739.69 | 0.64 |
| 1,050,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.127% 15/04/2032 | MYR | 254,081.47 | 0.13 |
| 3,500,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021 | MYR | 878,994.68 | 0.45 |
| 9,198,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024 | MYR | 2,313,523.31 | 1.20 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 1,420,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031 | MYR | 355,523.64 | 0.18 |
| 1,298,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019 | MYR | 326,664.12 | 0.17 |
| 2,173,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026 | MYR | 553,789.48 | 0.28 |
| 3,395,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 15/04/2030 | MYR | 863,893.89 | 0.44 |
| 3,700,000 | MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.390% 07/07/2023 | MYR | 940,666.96 | 0.48 |
| | | | 13,810,778.82 | 7.10 |
| | | | 13,810,778.82 | 7.10 |

Portfolio cenných papírů celkem 186,236,120.60 95.73

Finanční deriváty k 30/09/2016

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

Úrokové swapy

| | | | | | |
|----------|----------|------------|-----|----------------|--------------------|
| 6.406 | Floating | 12/08/2021 | INR | 216,400,000.00 | 14,449.20 |
| Floating | 1.120 | 28/09/2021 | HKD | 15,000,000.00 | 1,640.65 |
| Floating | 1.198 | 02/09/2021 | HKD | 31,600,000.00 | (12,056.07) |
| Floating | 6.475 | 12/08/2017 | INR | 952,700,000.00 | (13,135.61) |
| 3.366 | Floating | 01/09/2021 | MYR | 18,200,000.00 | (19,238.13) |
| | | | | | (28,339.96) |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|----------------|-----|---------------|-----|------------|---------------|------------|
| 125,769,071.31 | PLN | 32,180,942.14 | USD | 11/10/2016 | 32,180,942.14 | 673,748.85 |
| 65,521,116.21 | EUR | 73,402,104.42 | USD | 11/10/2016 | 73,402,104.42 | 254,783.33 |
| 37,352,000.00 | ZAR | 2,685,308.36 | USD | 04/10/2016 | 2,685,308.36 | 30,953.80 |
| 2,079,007.46 | USD | 2,800,000.00 | SGD | 11/10/2016 | 2,079,007.46 | 25,265.43 |
| 19,160,000.00 | ZAR | 1,362,510.91 | USD | 14/11/2016 | 1,362,510.91 | 19,578.64 |
| 3,798,872.98 | USD | 12,990,000.00 | PEN | 22/12/2016 | 3,798,872.98 | 18,543.03 |
| 563,228.27 | USD | 10,608,000.00 | MXN | 07/11/2016 | 563,228.27 | 17,300.53 |
| 2,425,530.99 | USD | 7,300,000.00 | TRY | 14/11/2016 | 2,425,530.99 | 13,511.86 |
| 23,370,000.00 | PLN | 6,087,380.60 | USD | 14/11/2016 | 6,087,380.60 | 12,913.25 |
| 181,900,000.00 | INR | 2,699,014.80 | USD | 15/11/2016 | 2,699,014.80 | 12,571.68 |
| 152,310,000.00 | THB | 4,381,197.17 | USD | 04/11/2016 | 4,381,197.17 | 12,442.86 |
| 16,330,000.00 | BRL | 4,954,343.30 | USD | 14/11/2016 | 4,954,343.30 | 10,922.65 |
| 25,000,000.00 | RUB | 382,715.38 | USD | 08/11/2016 | 382,715.38 | 10,604.74 |
| 1,342,555.33 | USD | 4,000,000.00 | TRY | 03/10/2016 | 1,342,555.33 | 9,533.04 |

* 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 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | | |
|-------------------|----------|-------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| 4,000,000.00 | TRY | 1,324,013.60 | USD | 03/10/2016 | 1,324,013.60 | 9,008.69 |
| 26,480,000.00 | RUB | 408,138.10 | USD | 14/11/2016 | 408,138.10 | 7,836.66 |
| 46,300,000.00 | THB | 1,328,905.56 | USD | 11/10/2016 | 1,328,905.56 | 7,149.90 |
| 4,170,000.00 | RON | 1,048,384.13 | USD | 23/12/2016 | 1,048,384.13 | 6,807.72 |
| 75,000,000.00 | HUF | 269,886.50 | USD | 07/10/2016 | 269,886.50 | 2,821.00 |
| 14,300,000.00 | MYR | 3,445,972.49 | USD | 23/11/2016 | 3,445,972.49 | 2,621.87 |
| 89,000,000.00 | CLP | 132,116.08 | USD | 23/12/2016 | 132,116.08 | 2,025.11 |
| 1,479,766.96 | USD | 51,230,000.00 | THB | 04/11/2016 | 1,479,766.96 | 1,950.80 |
| 141,102.50 | USD | 579,000.00 | MYR | 14/11/2016 | 141,102.50 | 1,411.99 |
| 5,260,000.00 | TRY | 1,743,272.89 | USD | 27/10/2016 | 1,743,272.89 | 1,166.13 |
| 5,800,000.00 | BRL | 1,765,563.19 | USD | 08/11/2016 | 1,765,563.19 | 1,077.58 |
| 150,000.00 | SGD | 109,930.02 | USD | 11/10/2016 | 109,930.02 | 91.87 |
| 98,604.62 | USD | 27,180,000.00 | HUF | 07/10/2016 | 98,604.62 | (224.58) |
| 235,985.36 | USD | 980,000.00 | MYR | 23/11/2016 | 235,985.36 | (351.88) |
| 69,729,050,000.00 | IDR | 5,309,399.82 | USD | 14/11/2016 | 5,309,399.82 | (559.62) |
| 2,968,038.32 | USD | 11,364,162.45 | PLN | 11/10/2016 | 2,968,038.32 | (625.13) |
| 1,230,000.00 | RON | 311,607.62 | USD | 14/11/2016 | 311,607.62 | (725.46) |
| 470,000.00 | PEN | 138,561.32 | USD | 14/11/2016 | 138,561.32 | (1,172.38) |
| 2,210,000.00 | PHP | 47,003.28 | USD | 14/11/2016 | 47,003.28 | (1,481.99) |
| 7,763,700,000.00 | COP | 2,677,073.91 | USD | 15/11/2016 | 2,677,073.91 | (2,847.20) |
| 4,800,000.00 | PHP | 102,553.15 | USD | 24/10/2016 | 102,553.15 | (3,626.69) |
| 634,404.34 | USD | 8,850,000.00 | ZAR | 14/11/2016 | 634,404.34 | (3,982.53) |
| 712,102.71 | USD | 24,816,000.00 | THB | 11/10/2016 | 712,102.71 | (3,999.93) |
| 995,744.17 | USD | 2,903,000,000.00 | COP | 15/11/2016 | 995,744.17 | (4,201.75) |
| 171,141.93 | USD | 580,000.00 | BRL | 14/11/2016 | 171,141.93 | (5,211.67) |
| 1,192,727.27 | USD | 4,100,000.00 | PEN | 14/11/2016 | 1,192,727.27 | (5,771.98) |
| 1,572,655.58 | USD | 30,700,000.00 | MXN | 14/11/2016 | 1,572,655.58 | (6,003.66) |
| 134,700,000.00 | THB | 3,892,131.11 | USD | 14/11/2016 | 3,892,131.11 | (7,060.32) |
| 1,596,600,000.00 | HUF | 5,816,445.86 | USD | 14/11/2016 | 5,816,445.86 | (10,839.33) |
| 5,837,881.41 | USD | 17,637,000.00 | TRY | 27/10/2016 | 5,837,881.41 | (11,295.59) |
| 380,968.11 | USD | 25,000,000.00 | RUB | 08/11/2016 | 380,968.11 | (12,352.01) |
| 1,558,043.22 | USD | 5,158,000.00 | BRL | 08/11/2016 | 1,558,043.22 | (13,048.68) |
| 2,697,572.33 | USD | 181,900,000.00 | INR | 15/11/2016 | 2,697,572.33 | (14,014.15) |
| 1,940,210.85 | USD | 2,153,100,000.00 | KRW | 11/10/2016 | 1,940,210.85 | (14,664.76) |
| 2,870,000.00 | TRY | 964,083.68 | USD | 14/11/2016 | 964,083.68 | (15,796.71) |
| 11,240,000.00 | MXN | 598,287.81 | USD | 07/11/2016 | 598,287.81 | (19,834.96) |
| 7,010,000.00 | MYR | 1,711,251.92 | USD | 14/11/2016 | 1,711,251.92 | (20,007.53) |
| 3,176,520.25 | USD | 12,246,000.00 | PLN | 14/11/2016 | 3,176,520.25 | (20,065.05) |
| 2,176,306.13 | USD | 28,901,950,000.00 | IDR | 14/11/2016 | 2,176,306.13 | (24,151.70) |
| 25,563,193.00 | MXN | 1,345,834.28 | USD | 14/11/2016 | 1,345,834.28 | (31,320.58) |
| 2,756,002.44 | USD | 178,290,000.00 | RUB | 14/11/2016 | 2,756,002.44 | (44,758.15) |
| 2,638,747.44 | USD | 37,352,000.00 | ZAR | 04/10/2016 | 2,638,747.44 | (77,514.72) |
| 4,064,276.71 | USD | 81,100,000.00 | MXN | 28/11/2016 | 4,064,276.71 | (99,318.60) |
| 45,008,532.87 | USD | 40,133,775.10 | EUR | 11/10/2016 | 45,008,532.87 | (108,661.99) |
| | | | | | 255,272,463.95 | 581,151.73 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Tržní hodnota v USD |
|---------------------------------|------------------------------|------|----------------------|---------------------|
| Opce | | | | |
| 1,600,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 2.03 |
| 1,400,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 1.78 |
| | | | | 3.81 |
| Úrokový future | | | | |
| (66) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 14,418,937.50 | (1,656.25) |
| | | | 14,418,937.50 | (1,656.25) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 551,159.33 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 186,236,120.60 | 95.73 |
| Finanční deriváty celkem | 551,159.33 | 0.28 |
| Hotovost v bance | 283,831.09 | 0.15 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 7,472,874.82 | 3.84 |
| Čistá aktiva celkem | 194,543,985.84 | 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 | 30/09/2016 | USD | 484,987,445.02 | Distribution N (USD) | 30/09/2016 | USD | 36.47 |
| | 30/09/2015 | USD | 516,202,347.81 | | 30/09/2015 | USD | 35.42 |
| | 30/09/2014 | USD | 854,189,251.97 | | 30/09/2014 | USD | 42.74 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 36.35 |
| | | | | | 30/09/2015 | USD | 35.28 |
| | | | | | 30/09/2014 | USD | 42.56 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 55.60 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 81.28 |
| | 30/09/2015 | USD | 52.13 | | 30/09/2015 | USD | 78.85 |
| | 30/09/2014 | USD | 60.54 | | 30/09/2014 | USD | 94.55 |
| Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 45.99 | Distribution Z (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,063.65 |
| | 30/09/2015 | EUR | 43.51 | | 30/09/2015 | EUR | 4,949.61 |
| | 30/09/2014 | EUR | 47.58 | | 30/09/2014 | EUR | 5,247.78 |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 20,713.12 | Distribution Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,597.74 |
| | 30/09/2015 | PLN | 19,378.11 | | 30/09/2015 | EUR | 4,476.54 |
| | 30/09/2014 | PLN | 22,241.95 | | 30/09/2014 | EUR | 5,079.10 |
| Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | USD | 53.51 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 50.13 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 531,572 |
| | 30/09/2014 | USD | 58.20 | | 30/09/2015 | 1,141,768 | |
| Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 43.13 | 30/09/2014 | 1,984,667 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 40.81 | Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 1,478,344 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 44.60 | 30/09/2015 | 1,740,601 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 52.75 | 30/09/2014 | 1,225,095 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 49.67 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 120 | |
| | 30/09/2014 | USD | 57.95 | 30/09/2015 | 116 | | |
| Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 42.47 | 30/09/2014 | 104 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 40.37 | Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | 6,558 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 44.37 | 30/09/2015 | 8,833 | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (SGD) | 30/09/2016 | SGD | - | 30/09/2014 | 15,628 | | |
| | 30/09/2015 | SGD | - | Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 10,818 | |
| | 30/09/2014 | SGD | 9.29 | 30/09/2015 | 81,741 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 48.72 | 30/09/2014 | 68,767 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 46.10 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 197,524 | |
| | 30/09/2014 | USD | 54.06 | 30/09/2015 | 239,033 | | |
| Capitalisation X Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 228.00 | 30/09/2014 | 391,504 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 218.02 | Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 126,437 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 240.83 | 30/09/2015 | 248,689 | | |
| Capitalisation Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | 30/09/2014 | 497,386 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Capitalisation P Hedged (i) (SGD) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,034.83 | 30/09/2014 | 492 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 333,761 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2015 | 360,075 | | |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,001.09 | 30/09/2014 | 385,415 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 3,945.72 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,463.87 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|---------|--------------------------------------|--------------------------|------------|-------|------|
| Capitalisation X Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 943 | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 34.00 | |
| | 30/09/2015 | 1,116 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 4,452 | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 37.65 | |
| Capitalisation Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | - | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 42.50 | |
| | 30/09/2015 | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 49.95 | |
| Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 29,230 | | | | | |
| | 30/09/2015 | - | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/02/2014 | EUR | 49.60 | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 14,636 | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 14/11/2013 | EUR | 47.90 | |
| | 30/09/2015 | 13,097 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 40,843 | Distribution N (USD) | 14/12/2015 | USD | 1.25 | |
| Distribution N (USD) | 30/09/2016 | 23,289 | Distribution N (USD) | 15/12/2014 | USD | 1.50 | |
| | 30/09/2015 | 14,040 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 108,987 | Distribution N (USD) | 16/12/2013 | USD | 0.60 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 59,994 | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 1.05 | |
| | 30/09/2015 | 71,568 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 115,885 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 1.30 | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 19,883 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 0.60 | |
| | 30/09/2015 | 10,577 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 7,295 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.18 | |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 30/09/2016 | 18,828 | Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.18 | |
| | 30/09/2015 | 18,828 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 35,166 | Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.18 | |
| Distribution Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 303 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.17 | |
| | 30/09/2015 | 32,394 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 16,901 | Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.17 | |
| Dividendy | | | Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.17 | |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 44.45 | Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.16 |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 41.40 | Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.16 |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 37.55 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.16 |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 39.00 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.15 |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 38.90 | Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.15 |
| Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 36.60 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.15 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.16 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.16 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------|------------|-----|-------|---|------------|-----|-----------|
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.16 | Distribution Z (Q) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 49.80 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.15 | Distribution Z (Q) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 47.40 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.16 | Distribution Z (Q) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 90.00 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.16 | Distribution Z Hedged (iv) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 156.65 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.16 | Distribution Z Hedged (iv) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 217.15 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.16 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.16 | Poplatek za správu v %* | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | | 0.79% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.79% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.17 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.34% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.16 | Capitalisation P Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.34% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.16 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.16 | Capitalisation X Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.14 | Capitalisation Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.03% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.14 | Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.01% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.14 | Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.12 | Distribution N (USD) | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.12 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.34% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.12 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 1.83% |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 56.30 | Distribution Z (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.09% |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 51.60 | Distribution Z Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.11% |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 47.80 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | (113.68%) |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 58.65 | | | | |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 59.50 | | | | |
| Distribution Z (Q) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 57.85 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úctovány 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 operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k
30/09/2016Čistá aktiva na konci roku Poznámky 484,987,445.02

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 341,318,665.93 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 177,155,395.63 |
| Nástroje peněžního trhu | | 164,163,270.30 |
| Finanční deriváty celkem | | 12.70 |
| Opce | | 12.70 |
| Hotovost v bance | | 139,445,678.78 |
| Marginální vklady | | 266,962.47 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 92,593,485.25 |
| Aktiva celkem | | 573,624,805.13 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (76,708,610.78) |
| Finanční deriváty celkem | | (11,928,749.33) |
| Úrokové swapy | | (116,696.20) |
| Měnové forwardy | | (11,792,803.13) |
| Futures | | (19,250.00) |
| Pasiva celkem | | (88,637,360.11) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 484,987,445.02 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k
30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 19,721,957.69 |
| Dividendy | | 72,108.77 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 17,081,204.22 |
| Bankovní úroky | | 796,062.20 |
| Úroky ze swapů | | 1,770,347.86 |
| Ostatní příjmy | 12 | 2,234.64 |
| Výdaje celkem | | (4,252,094.34) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,792,255.91) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (524,714.03) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (2,833.31) |
| Daň z úpisu | 11 | (63,918.34) |
| Úroky ze swapů | | (1,749,441.21) |
| Ostatní náklady | 13 | (118,931.54) |
| Čisté příjmy z investic | | 15,469,863.35 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 11,638,489.99 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (45,751,859.73) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 140,220,051.65 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (138,285,784.38) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 17,155,774.38 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (14,309,733.21) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 49,342,493.44 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (6,725,756.53) |
| Výsledek operací | | 28,753,538.96 |
| Úpisy | | 473,059,356.47 |
| Zpětné odkupy | | (520,794,916.83) |
| Distribuce | | (12,232,881.39) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 516,202,347.81 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Brazílie | | | | |
| 279,900,000 | BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/10/2016 | BRL | 86,153,562.03 | 17.77 |
| 34,300,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025* | BRL | 10,027,612.42 | 2.07 |
| | | | 96,181,174.45 | 19.84 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 30,900,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 31/01/2017 | USD | 30,918,076.50 | 6.38 |
| | | | 30,918,076.50 | 6.38 |
| Turecko | | | | |
| 12,801,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025 | TRY | 3,907,045.91 | 0.81 |
| 61,450,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022 | TRY | 20,725,854.03 | 4.27 |
| | | | 24,632,899.94 | 5.08 |
| Mexiko | | | | |
| 182,521,000 | PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026 | MXN | 8,464,726.72 | 1.75 |
| | | | 8,464,726.72 | 1.75 |
| Rusko | | | | |
| 502,500,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021 | RUB | 7,770,176.73 | 1.60 |
| | | | 7,770,176.73 | 1.60 |
| Peru | | | | |
| 18,000,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031 | PEN | 5,746,137.99 | 1.18 |
| | | | 5,746,137.99 | 1.18 |
| Jižní Afrika | | | | |
| 52,402,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041 | ZAR | 2,783,989.03 | 0.57 |
| | | | 2,783,989.03 | 0.57 |
| Indonésie | | | | |
| 7,943,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024 | IDR | 658,214.27 | 0.14 |
| | | | 658,214.27 | 0.14 |
| | | | 177,155,395.63 | 36.54 |

Nástroje peněžního trhu

| | | | | |
|-------------------------------|---|-----|-----------------------|--------------|
| Spojené státy americké | | | | |
| 13,100,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 10/11/2016 ZCP | USD | 13,097,275.20 | 2.70 |
| 40,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 13/10/2016 ZCP | USD | 39,998,120.00 | 8.24 |
| 30,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 20/10/2016 ZCP | USD | 29,998,080.00 | 6.19 |
| | | | 83,093,475.20 | 17.13 |
| Japonsko | | | | |
| 4,200,000,000 | JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL ZCP 10/03/2017 | JPY | 41,521,955.27 | 8.56 |
| | | | 41,521,955.27 | 8.56 |
| | | | 124,615,430.47 | 25.69 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Nástroj peněžního trhu | | | | |
| Japonsko | | | | |
| 4,000,000,000 | JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL ZCP 21/03/2017 | JPY | 39,547,839.83 | 8.15 |
| | | | 39,547,839.83 | 8.15 |
| | | | 39,547,839.83 | 8.15 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 341,318,665.93 | 70.38 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|----------------------|--------------|------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 6.406 | Floating | 12/08/2021 | INR | 853,200,000.00 | 56,968.85 |
| | Floating | 1.198 | 02/09/2021 | HKD | 123,000,000.00 (46,927.12) |
| | Floating | 6.475 | 12/08/2017 | INR | 3,756,500,000.00 (51,793.77) |
| | Floating | 3.366 | 01/09/2021 | MYR | 70,900,000.00 (74,944.16) |
| | | | | | (116,696.20) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|----------|------------------|----------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 2,860,000,000.00 | RUB | 43,782,639.60 | USD 08/11/2016 | 43,782,639.60 1,213,181.61 |
| 179,171,847.12 | EUR | 200,649,305.69 | USD 11/10/2016 | 200,649,305.69 770,349.43 |
| 60,097,730,000.00 | KRW | 54,059,988.54 | USD 11/10/2016 | 54,059,988.54 504,865.28 |
| 1,012,070,000.00 | TWD | 31,881,845.31 | USD 27/10/2016 | 31,881,845.31 426,091.62 |
| 137,780,000.00 | PLN | 35,690,991.66 | USD 14/11/2016 | 35,690,991.66 273,855.82 |
| 3,805,230,000.00 | INR | 56,470,698.25 | USD 15/11/2016 | 56,470,698.25 253,931.86 |
| 169,100,000.00 | ZAR | 12,063,139.68 | USD 04/10/2016 | 12,063,139.68 233,924.22 |
| 11,554,958.13 | USD | 34,300,000.00 | TRY 27/10/2016 | 11,554,958.13 179,623.83 |
| 1,090,740,000.00 | THB | 31,325,727.05 | USD 04/11/2016 | 31,325,727.05 138,516.45 |
| 5,300,000,000.00 | CLP | 7,867,587.03 | USD 23/12/2016 | 7,867,587.03 120,596.49 |
| 425,580,000.00 | CZK | 17,616,494.34 | USD 23/11/2016 | 17,616,494.34 117,801.25 |
| 187,148,470,000.00 | IDR | 14,134,231.57 | USD 14/11/2016 | 14,134,231.57 114,368.11 |
| 8,371,523.58 | USD | 24,860,000.00 | TRY 03/10/2016 | 8,371,523.58 86,790.02 |
| 4,921,795.65 | USD | 6,600,000.00 | SGD 11/10/2016 | 4,921,795.65 80,832.30 |
| 344,000,000.00 | CNY | 51,385,465.68 | USD 30/11/2016 | 51,385,465.68 71,599.46 |
| 30,800,000.00 | RON | 7,723,684.68 | USD 23/12/2016 | 7,723,684.68 70,058.46 |

* 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 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD | |
|-------------------|----------|-----------------------|---------------|--|-------------|
| 708,100,000.00 | CNY | 106,068,421.47 USD | 11/10/2016 | 106,068,421.47 | 69,230.71 |
| 24,860,000.00 | TRY | 8,227,800.49 USD | 03/10/2016 | 8,227,800.49 | 56,933.07 |
| 139,260,000.00 | RUB | 2,146,424.17 USD | 14/11/2016 | 2,146,424.17 | 41,213.50 |
| 29,700,000.00 | ILS | 7,893,399.66 USD | 19/12/2016 | 7,893,399.66 | 36,285.13 |
| 75,400,000,000.00 | IDR | 5,671,731.61 USD | 23/12/2016 | 5,671,731.61 | 34,913.53 |
| 93,500,000.00 | MYR | 22,517,640.83 USD | 23/11/2016 | 22,517,640.83 | 30,860.76 |
| 7,091,187.38 | USD | 24,270,000.00 PEN | 22/12/2016 | 7,091,187.38 | 28,169.08 |
| 166,500,000.00 | THB | 4,778,893.65 USD | 11/10/2016 | 4,778,893.65 | 25,711.85 |
| 3,461,540,000.00 | HUF | 12,561,818.95 USD | 14/11/2016 | 12,561,818.95 | 25,140.38 |
| 1,469,940.25 | USD | 19,188,600,000.00 IDR | 23/12/2016 | 1,469,940.25 | 17,652.04 |
| 2,487,348.76 | PLN | 634,940.78 USD | 11/10/2016 | 634,940.78 | 14,830.06 |
| 27,030,000.00 | BRL | 8,298,421.94 USD | 07/10/2016 | 8,298,421.94 | 13,769.58 |
| 850,286.72 | USD | 11,600,000.00 ZAR | 14/11/2016 | 850,286.72 | 13,531.04 |
| 2,163,210.75 | USD | 6,510,000.00 TRY | 14/11/2016 | 2,163,210.75 | 12,218.35 |
| 5,264,359.64 | USD | 182,140,000.00 THB | 04/11/2016 | 5,264,359.64 | 10,222.71 |
| 28,420,000.00 | CNY | 4,243,965.94 USD | 14/11/2016 | 4,243,965.94 | 9,651.43 |
| 17,170,000.00 | BRL | 5,221,384.26 USD | 08/11/2016 | 5,221,384.26 | 8,481.59 |
| 2,278,088.72 | USD | 78,800,000.00 THB | 14/11/2016 | 2,278,088.72 | 5,307.89 |
| 2,718,076.01 | USD | 3,700,000.00 SGD | 22/11/2016 | 2,718,076.01 | 3,465.91 |
| 19,098,310,000.00 | COP | 6,575,336.53 USD | 15/11/2016 | 6,575,336.53 | 3,126.16 |
| 455,560,000.00 | CLP | 687,644.21 USD | 14/11/2016 | 687,644.21 | 1,277.78 |
| 905,787.21 | USD | 248,800,000.00 HUF | 14/11/2016 | 905,787.21 | 1,092.92 |
| 64,230,000.00 | THB | 1,852,176.90 USD | 14/11/2016 | 1,852,176.90 | 370.21 |
| 560,678.80 | USD | 2,100,000.00 ILS | 19/12/2016 | 560,678.80 | (5.98) |
| 1,821.73 | USD | 7,137.39 PLN | 11/10/2016 | 1,821.73 | (42.77) |
| 1,680,000.00 | ILS | 448,505.72 USD | 14/11/2016 | 448,505.72 | (373.67) |
| 1,735,843.65 | USD | 7,200,000.00 MYR | 23/11/2016 | 1,735,843.65 | (511.55) |
| 505,631.83 | USD | 24,600,000.00 PHP | 14/11/2016 | 505,631.83 | (1,075.69) |
| 2,770,000.00 | RON | 701,742.20 USD | 14/11/2016 | 701,742.20 | (1,625.46) |
| 605,227.62 | USD | 2,400,000.00 RON | 23/12/2016 | 605,227.62 | (2,077.04) |
| 3,502,498.93 | USD | 3,861,400,000.00 KRW | 14/11/2016 | 3,502,498.93 | (2,532.81) |
| 2,322,539.48 | USD | 72,800,000.00 TWD | 14/11/2016 | 2,322,539.48 | (2,612.37) |
| 698,181.82 | USD | 2,400,000.00 PEN | 14/11/2016 | 698,181.82 | (3,378.71) |
| 24,000,000.00 | CZK | 1,004,002.62 USD | 14/11/2016 | 1,004,002.62 | (4,281.54) |
| 1,337,046.61 | USD | 32,200,000.00 CZK | 23/11/2016 | 1,337,046.61 | (4,755.91) |
| 615,724.90 | USD | 412,000,000.00 CLP | 23/12/2016 | 615,724.90 | (5,243.33) |
| 3,161,232.70 | USD | 10,400,000.00 BRL | 08/11/2016 | 3,161,232.70 | (6,536.95) |
| 792,075.46 | USD | 27,700,000.00 THB | 11/10/2016 | 792,075.46 | (7,249.30) |
| 1,307,783.59 | USD | 25,570,000.00 MXN | 07/11/2016 | 1,307,783.59 | (8,145.18) |
| 4,032,498.95 | USD | 27,000,000.00 CNY | 14/11/2016 | 4,032,498.95 | (8,587.22) |
| 462,939.51 | USD | 1,370,500,000.00 COP | 15/11/2016 | 462,939.51 | (9,132.79) |
| 6,310,000.00 | ZAR | 465,391.50 USD | 14/11/2016 | 465,391.50 | (10,225.27) |
| 880,254.68 | USD | 27,900,000.00 TWD | 27/10/2016 | 880,254.68 | (10,386.72) |
| 18,680,000.00 | PHP | 397,294.65 USD | 14/11/2016 | 397,294.65 | (12,526.50) |
| 76,320,000.00 | TWD | 2,452,274.37 USD | 14/11/2016 | 2,452,274.37 | (14,697.59) |
| 4,350,000.00 | BRL | 1,345,533.82 USD | 14/11/2016 | 1,345,533.82 | (22,881.84) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD | |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--|-----------------|
| 4,660,000.00 | TRY | 1,565,397.24 USD | 14/11/2016 | 1,565,397.24 | (25,669.96) |
| 3,897,300,000.00 | KRW | 3,565,206.72 USD | 14/11/2016 | 3,565,206.72 | (27,588.18) |
| 11,010,000.00 | SGD | 8,103,321.70 USD | 11/10/2016 | 8,103,321.70 | (27,714.66) |
| 42,700,000.00 | SGD | 31,357,200.59 USD | 22/11/2016 | 31,357,200.59 | (29,132.62) |
| 7,160,000.00 | MYR | 1,759,632.13 USD | 14/11/2016 | 1,759,632.13 | (32,198.48) |
| 4,470,000.00 | SGD | 3,315,935.26 USD | 14/11/2016 | 3,315,935.26 | (36,525.11) |
| 1,114,488.22 | USD | 73,260,000.00 RUB | 08/11/2016 | 1,114,488.22 | (38,097.05) |
| 106,092,473.89 | USD | 708,100,000.00 CNY | 11/10/2016 | 106,092,473.89 | (45,178.29) |
| 14,751,909.17 | USD | 993,400,000.00 INR | 15/11/2016 | 14,751,909.17 | (56,721.99) |
| 5,509,285.17 | USD | 6,143,900,000.00 KRW | 11/10/2016 | 5,509,285.17 | (68,978.85) |
| 59,000,000.00 | MXN | 3,108,892.77 USD | 07/11/2016 | 3,108,892.77 | (72,529.96) |
| 12,219,732.84 | USD | 47,100,000.00 PLN | 14/11/2016 | 12,219,732.84 | (74,825.99) |
| 3,532,485.05 | USD | 50,000,000.00 ZAR | 04/10/2016 | 3,532,485.05 | (103,548.04) |
| 23,260,000.00 | TRY | 7,838,987.33 USD | 27/10/2016 | 7,838,987.33 | (124,985.12) |
| 43,465,338.09 | USD | 38,777,071.30 EUR | 11/10/2016 | 43,465,338.09 | (126,690.77) |
| 41,617,807.03 | USD | 4,200,000,000.00 JPY | 10/03/2017 | 41,617,807.03 | (165,018.79) |
| 10,265,987.92 | USD | 664,200,000.00 RUB | 14/11/2016 | 10,265,987.92 | (167,941.00) |
| 39,618,552.58 | USD | 4,000,000,000.00 JPY | 21/03/2017 | 39,618,552.58 | (194,821.04) |
| 338,120,000.00 | PHP | 7,283,980.08 USD | 24/10/2016 | 7,283,980.08 | (315,435.34) |
| 688,400,000.00 | MXN | 35,721,944.97 USD | 14/11/2016 | 35,721,944.97 | (322,954.02) |
| 17,728,087.31 | USD | 353,100,000.00 MXN | 28/11/2016 | 17,728,087.31 | (399,724.08) |
| 68,352,385.35 | USD | 268,830,000.00 BRL | 07/10/2016 | 68,352,385.35 | (14,317,479.49) |
| | | | 1,306,846,771.06 | (11,792,803.13) | |
| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Tržní hodnota v USD | |
| | | | | | |
| Opce | | | | | |
| 5,200,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 6.60 | |
| 4,800,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 6.10 | |
| | | | | 12.70 | |
| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD | |
| | | | | | |
| Úrokový future | | | | | |
| (276) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 60,297,375.00 | (19,250.00) | |
| | | | 60,297,375.00 | (19,250.00) | |
| Finanční deriváty celkem | | | | (11,928,736.63) | |

* 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)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 341,318,665.93 | 70.38 |
| Finanční deriváty celkem | (11,928,736.63) | (2.46) |
| Hotovost v bance | 139,445,678.78 | 28.75 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 16,151,836.94 | 3.33 |
| Čistá aktiva celkem | 484,987,445.02 | 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 | 30/09/2016 | USD | 229,636,142.55 | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 2.50 | |
| | 30/09/2015 | USD | 122,287,809.94 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,753.23 | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 2.45 |
| | | 30/09/2015 | USD | 5,011.24 | | | | |
| | | 30/09/2014 | USD | - | | | | |
| Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,609.15 | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 2.85 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 286.79 | Poplatek za správu v %* | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.88% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 252.39 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 223.20 | Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% | | |
| | 30/09/2015 | USD | 201.06 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | | | | |
| Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 212.70 | Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 196.84 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Počet akcií | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 2 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.80% | | |
| | | 30/09/2015 | 2 | | | | | |
| | | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 1,289 | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| | 30/09/2015 | - | | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | | |
| Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 414,830 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 298.60% | | | |
| | 30/09/2015 | 245,851 | | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1 | Capitalisation I Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% | | | |
| | 30/09/2015 | 1 | | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | | |
| Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 367,311 | Capitalisation N Hedged (iv) (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| | 30/09/2015 | 241,269 | | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | | |
| Dividendy | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 2.65 | | | | |
| | | Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 2.65 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 220,006,301.16 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 192,491,017.54 |
| Nástroje peněžního trhu | | 27,515,283.62 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,602,601.41 |
| Swapy úrokového selhání | | 1,003,472.97 |
| Měnové forwardy | | 599,113.07 |
| Opce | | 15.37 |
| Hotovost v bance | | 11,619,104.52 |
| Marginální vklady | | 214,775.72 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 6,390,550.39 |
| Aktiva celkem | | 239,833,333.20 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (10,156,175.47) |
| Finanční deriváty celkem | | (41,015.18) |
| Úrokové swapy | | (32,499.18) |
| Futures | | (8,516.00) |
| Pasiva celkem | | (10,197,190.65) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 229,636,142.55 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|-----------------------------------|----------|-----------------------|
| Čistá aktiva na začátku roku | | 122,287,809.94 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 229,636,142.55 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 9,986,607.41 |
| Dividendy | | 23,566.27 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 9,541,410.34 |
| Bankovní úroky | | 34,897.08 |
| Úroky ze swapů | | 380,833.73 |
| Ostatní příjmy | 12 | 5,899.99 |
| Výdaje celkem | | (1,993,272.95) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,037,437.97) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (417,620.30) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (3,924.23) |
| Daň z úpisu | 11 | (95,262.14) |
| Bankovní úroky | | (429.81) |
| Úroky ze swapů | | (392,627.74) |
| Ostatní náklady | 13 | (45,970.76) |
| Čisté příjmy z investic | | 7,993,334.46 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 6,975,763.95 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (4,637,838.01) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 24,256,153.71 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (27,968,241.99) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 4,869,188.43 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (5,484,318.05) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 14,505,764.30 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 1,893,045.85 |
| Výsledek operací | | 22,402,852.65 |
| Úpisy | | 118,402,911.43 |
| Zpětné odkupy | | (30,040,382.81) |
| Distribuce | | (3,417,048.66) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 2,221,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2018 | PLN | 588,189.11 | 0.26 | 536,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044 | USD | 723,600.00 | 0.32 |
| 1,549,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2019 | PLN | 419,814.68 | 0.18 | | | | 5,936,537.40 | 2.59 |
| 7,878,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025 | PLN | 2,123,178.99 | 0.92 | | Maďarsko | | | |
| 2,006,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023 | PLN | 568,777.67 | 0.25 | 158,330,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025 | HUF | 698,593.10 | 0.30 |
| 2,572,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017 | PLN | 697,676.04 | 0.30 | 403,110,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023 | HUF | 1,816,428.01 | 0.79 |
| 3,981,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/10/2019 | PLN | 1,149,464.54 | 0.50 | 130,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023 | USD | 149,005.48 | 0.06 |
| 4,427,000 | POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022 | PLN | 1,368,346.51 | 0.60 | 470,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 29/01/2020 | USD | 528,186.00 | 0.23 |
| | | | 8,652,581.98 | 3.77 | 1,860,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021 | USD | 2,155,275.00 | 0.95 |
| | Kolumbie | | | | 188,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041 | USD | 294,896.80 | 0.13 |
| 1,359,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/09/2037 | USD | 1,831,252.50 | 0.80 | | | | 5,642,384.39 | 2.46 |
| 224,000,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021 | COP | 82,665.49 | 0.04 | | Thajsko | | | |
| 5,431,300,000 | COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024 | COP | 2,241,633.29 | 0.97 | 46,343,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027 | THB | 1,514,499.94 | 0.66 |
| 1,955,500,000 | COLOMBIAN TES 11.000% 24/07/2020 | COP | 778,509.67 | 0.34 | 59,200,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023 | THB | 1,888,204.93 | 0.82 |
| 6,398,400,000 | COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028 | COP | 2,033,562.59 | 0.89 | 10,418,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032 | THB | 346,096.18 | 0.15 |
| 3,084,600,000 | COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022 | COP | 1,088,981.61 | 0.47 | 48,662,000 | THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019 | THB | 1,487,829.77 | 0.65 |
| | | | 8,056,605.15 | 3.51 | | | | 5,236,630.82 | 2.28 |
| | Argentina | | | | | Peru | | | |
| 115,000 | ARGENTINA BONAR BONDS 7.000% 17/04/2017* | USD | 121,152.50 | 0.05 | 160,000 | BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN | USD | 178,240.00 | 0.08 |
| 4,600,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 | JPY | 3,974.72 | 0.00 | 200,000 | FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023 | USD | 205,500.00 | 0.09 |
| 1,075,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | EUR | 125,882.46 | 0.05 | 580,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024 | PEN | 174,606.74 | 0.08 |
| 1,660,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | USD | 176,790.00 | 0.08 | 5,080,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031 | PEN | 1,621,687.83 | 0.70 |
| 170,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2033 | EUR | 122,938.10 | 0.05 | 4,601,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026 | PEN | 1,590,533.01 | 0.69 |
| 450,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038 STEP- UP | USD | 319,950.00 | 0.14 | 319,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033 | USD | 517,577.50 | 0.23 |
| 850,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 22/04/2026 | USD | 958,800.00 | 0.42 | 200,000 | UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021 | USD | 209,980.00 | 0.09 |
| 192,655 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033 | EUR | 239,346.44 | 0.10 | | | | 4,498,125.08 | 1.96 |
| 378,550 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033 | USD | 423,029.92 | 0.18 | | Nizozemsko | | | |
| 1,200,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 02/06/2017 | USD | 1,249,200.00 | 0.55 | 2,500,000 | AJECORP BV 6.500% 14/05/2022 | USD | 1,350,000.00 | 0.60 |
| 150,000 | PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024 | USD | 164,812.50 | 0.07 | 200,000 | GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023 | USD | 216,827.60 | 0.09 |
| 1,600,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 15/05/2035 STEP-UP | USD | 1,212,000.00 | 0.53 | 200,000 | KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.950% 10/07/2042 | USD | 217,260.00 | 0.09 |
| 289,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019 | USD | 298,392.50 | 0.13 | 200,000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023 | USD | 206,876.00 | 0.09 |
| 1,160,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.950% 09/06/2021 | USD | 1,334,000.00 | 0.59 | 250,000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.356% 07/06/2017 | USD | 256,875.00 | 0.11 |
| 57,500 | PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018 | USD | 57,332.51 | 0.02 | 200,000 | MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019 | USD | 203,500.00 | 0.09 |
| 50,000 | PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 8.375% 19/05/2024 | USD | 53,375.00 | 0.02 | 150,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.250% 01/04/2019 | EUR | 168,719.01 | 0.07 |
| 150,000 | PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024 | USD | 150,187.50 | 0.07 | 250,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.250% 02/10/2023 | EUR | 260,631.69 | 0.11 |
| 210,000 | YPF SA 8.875% 19/12/2018 | USD | 232,575.00 | 0.10 | 100,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.625% 16/01/2034 | GBP | 113,741.09 | 0.05 |
| | | | 7,243,739.15 | 3.15 | 150,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115 | USD | 126,900.00 | 0.06 |
| | Rumunsko | | | | 130,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.375% 23/05/2021 | USD | 142,025.00 | 0.06 |
| 1,145,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025 | RON | 329,068.25 | 0.14 | 562,500 | REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019 | USD | 562,612.50 | 0.25 |
| 4,230,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/06/2019 | RON | 1,161,599.91 | 0.51 | | | | 3,825,967.89 | 1.67 |
| 540,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027 | RON | 170,068.64 | 0.07 | | Kajmanské ostrovy | | | |
| 2,720,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023 | RON | 821,027.12 | 0.36 | 200,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD 9.000% 21/05/2020 | USD | 222,463.80 | 0.10 |
| 100,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 29/10/2025 | EUR | 122,619.84 | 0.05 | 200,000 | BRASKEM FINANCE LTD 6.450% 03/02/2024 | USD | 216,500.00 | 0.09 |
| 2,145,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028 | EUR | 2,608,553.64 | 1.14 | 450,000 | BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028 | USD | 443,250.00 | 0.19 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 300,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043 | USD | 388,008.30 | 0.17 | 27,000,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021 | PHP | 581,144.45 | 0.25 |
| 353,684 | EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN | USD | 343,957.89 | 0.15 | 200,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP | USD | 212,297.40 | 0.09 |
| 200,000 | INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022 | USD | 198,000.00 | 0.09 | | | | 2,063,698.81 | 0.90 |
| 182,689 | INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018 | USD | 177,208.74 | 0.08 | | Omán | | | |
| 500,000 | MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020 | USD | 532,884.99 | 0.23 | 879,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021 | USD | 887,350.50 | 0.39 |
| 200,000 | ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 7.000% PERP -DEFAULTED* | USD | 6,200.00 | 0.00 | 1,109,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026 | USD | 1,112,881.50 | 0.48 |
| 657,000 | PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025 | USD | 540,697.86 | 0.24 | | | | 2,000,232.00 | 0.87 |
| 608,067 | SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022 -DEFAULTED* | USD | 74,707.07 | 0.03 | | Venezuela | | | |
| 200,000 | VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022 | USD | 197,750.00 | 0.09 | 155,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017 | USD | 132,122.00 | 0.06 |
| | | | 3,341,628.65 | 1.46 | 475,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 | USD | 197,125.00 | 0.09 |
| | Panenské ostrovy | | | | 645,439 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026 | USD | 271,019.84 | 0.12 |
| 400,000 | CCCI TREASURE LTD FRN PERP | USD | 408,474.80 | 0.18 | 981,154 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 | USD | 419,345.22 | 0.18 |
| 200,000 | HUARONG FINANCE II LTD FRN PERP EMTN | USD | 197,303.80 | 0.09 | 186,133 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017 | USD | 159,795.49 | 0.07 |
| 200,000 | MINMETALS BOUNTIOUS FINANCE BVI LTD 4.200% 27/07/2026 | USD | 205,478.80 | 0.09 | 675,000 | VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 | USD | 367,537.50 | 0.16 |
| 200,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026 | USD | 210,304.00 | 0.09 | 585,000 | VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 | USD | 303,030.00 | 0.13 |
| 200,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 19/05/2025 | USD | 212,649.60 | 0.09 | | | | 1,849,975.05 | 0.81 |
| 200,000 | STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2014 LTD 4.125% 07/05/2024 | USD | 220,778.80 | 0.10 | | Irsko | | | |
| 2,000,000 | 1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023 | USD | 1,760,308.00 | 0.76 | 200,000 | NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.500% 15/06/2023 | USD | 201,520.80 | 0.09 |
| | | | 3,215,297.80 | 1.40 | 200,000 | SCF CAPITAL LTD 5.375% 16/06/2023 | USD | 209,204.00 | 0.09 |
| | Libanon | | | | 300,000 | SIBUR SECURITIES DAC 3.914% 31/01/2018 | USD | 303,489.00 | 0.13 |
| 1,200,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2017 | USD | 1,188,696.00 | 0.52 | 250,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.450% 22/11/2017 | USD | 256,929.50 | 0.11 |
| 535,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.150% 12/11/2018 EMTN | USD | 530,452.50 | 0.23 | 455,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023 | USD | 480,602.85 | 0.21 |
| 115,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019 | USD | 113,534.90 | 0.05 | 300,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020 | USD | 326,254.80 | 0.14 |
| 630,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024 | USD | 628,551.00 | 0.27 | | | | 1,778,000.95 | 0.77 |
| | | | 2,461,234.40 | 1.07 | | Ukrajina | | | |
| | Kazachstán | | | | 160,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN | USD | 51,176.00 | 0.02 |
| 100,000 | HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC 7.250% 03/05/2017 | USD | 102,500.00 | 0.04 | 730,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2019 | USD | 720,692.50 | 0.32 |
| 360,000 | KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023 | USD | 346,464.00 | 0.15 | 361,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020 | USD | 352,769.20 | 0.15 |
| 260,000 | KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044 | USD | 271,310.00 | 0.12 | 100,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021 | USD | 97,020.00 | 0.04 |
| 200,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.400% 30/04/2023 | USD | 203,116.00 | 0.09 | 102,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2022 | USD | 98,450.40 | 0.04 |
| 200,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043 | USD | 202,000.00 | 0.09 | 102,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025 | USD | 96,825.54 | 0.04 |
| 100,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 7.000% 05/05/2020 | USD | 111,000.00 | 0.05 | 102,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026 | USD | 96,410.40 | 0.04 |
| 675,000 | SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN | USD | 674,190.00 | 0.29 | 185,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027 | USD | 173,937.00 | 0.08 |
| 400,000 | ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 13/11/2019 | USD | 369,000.00 | 0.16 | | | | 1,687,281.04 | 0.73 |
| | | | 2,279,580.00 | 0.99 | | Panama | | | |
| | Srí Lanka | | | | 540,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 22/09/2024 | USD | 590,625.00 | 0.26 |
| 842,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 910,117.80 | 0.40 | 300,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053 | USD | 318,750.00 | 0.14 |
| 650,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025 | USD | 664,151.80 | 0.29 | 100,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036 | USD | 136,500.00 | 0.06 |
| 600,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025 | USD | 643,807.20 | 0.28 | 400,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029 | USD | 619,000.00 | 0.27 |
| | | | 2,218,076.80 | 0.97 | | | | 1,664,875.00 | 0.73 |
| | Filipíny | | | | | Chorvatsko | | | |
| 260,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 01/03/2041 | USD | 287,695.72 | 0.13 | 130,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025 | EUR | 149,168.69 | 0.06 |
| 661,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040 | USD | 754,966.44 | 0.33 | 500,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022 | EUR | 607,936.46 | 0.26 |
| 200,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 21/01/2024 | USD | 227,594.80 | 0.10 | | | | | |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 200,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024 | USD | 230,000.00 | 0.10 | | | | | |
| 300,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020 | USD | 336,150.00 | 0.15 | 200,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043 | USD | 183,000.00 | 0.08 |
| 225,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019 | USD | 249,484.50 | 0.11 | 300,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045 | USD | 323,250.00 | 0.14 |
| | | | 1,572,739.65 | 0.68 | 400,000 | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043 | USD | 349,000.00 | 0.15 |
| | Spojené státy americké | | | | | | | 855,250.00 | 0.37 |
| 597,723 | BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023 | USD | 598,918.28 | 0.26 | | Maroko | | | |
| 940,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.625% 15/06/2035 | USD | 956,779.00 | 0.42 | 300,000 | MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024 | EUR | 365,796.90 | 0.16 |
| | | | 1,555,697.28 | 0.68 | 400,000 | OCF SA 6.875% 25/04/2044 | USD | 453,167.20 | 0.20 |
| | Lucembursko | | | | | | | 818,964.10 | 0.36 |
| 200,000 | GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022 | USD | 200,760.00 | 0.09 | | El Salvador | | | |
| 165,000 | GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 8.625% 28/04/2034 | USD | 216,954.54 | 0.09 | 150,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041 | USD | 155,625.00 | 0.07 |
| 200,000 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.750% 22/05/2020 | USD | 202,260.00 | 0.09 | 630,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035 | USD | 659,137.50 | 0.28 |
| 441,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.100% 25/07/2018 | USD | 453,348.00 | 0.20 | | | | 814,762.50 | 0.35 |
| 450,000 | RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 6.299% 15/05/2017 | USD | 459,502.20 | 0.20 | | Pobřeží slonoviny | | | |
| | | | 1,532,824.74 | 0.67 | 495,990 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP | USD | 487,409.38 | 0.21 |
| | Dominikánská republika | | | | 310,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028 | USD | 324,725.00 | 0.14 |
| 150,000 | BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023 | USD | 154,500.00 | 0.07 | | | | 812,134.38 | 0.35 |
| 200,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024 | USD | 217,500.00 | 0.09 | | Malajsie | | | |
| 660,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045 | USD | 739,200.00 | 0.33 | 3,095,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.012% 15/09/2017 | MYR | 758,962.40 | 0.33 |
| 240,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044 | USD | 285,000.00 | 0.12 | | | | 758,962.40 | 0.33 |
| | | | 1,396,200.00 | 0.61 | | Paraguay | | | |
| | Rakousko | | | | 600,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044 | USD | 682,500.00 | 0.30 |
| 1,300,000 | BRF GMBH 4.350% 29/09/2026 | USD | 1,272,700.00 | 0.55 | | | | 682,500.00 | 0.30 |
| | | | 1,272,700.00 | 0.55 | | Čína | | | |
| | Singapur | | | | 200,000 | BANK OF CHINA LTD 5.000% 13/11/2024 | USD | 216,418.00 | 0.09 |
| 200,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 199,035.40 | 0.09 | 200,000 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 13/05/2025 FRN | USD | 206,260.40 | 0.09 |
| 300,000 | GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.875% 04/06/2025 EMTN | USD | 312,398.70 | 0.13 | 250,000 | UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021 | USD | 245,353.25 | 0.11 |
| 220,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN | USD | 223,519.34 | 0.10 | | | | 668,031.65 | 0.29 |
| 200,000 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/10/2024 FRN | USD | 208,866.00 | 0.09 | | Angola | | | |
| 200,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 16/09/2026 FRN EMTN | USD | 205,957.40 | 0.09 | 635,000 | ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 12/11/2025 | USD | 631,164.60 | 0.27 |
| | | | 1,149,776.84 | 0.50 | | | | 631,164.60 | 0.27 |
| | Kamerun | | | | | Srbsko | | | |
| 950,000 | REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025 | USD | 1,056,552.00 | 0.46 | 530,000 | SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021 | USD | 616,941.20 | 0.27 |
| | | | 1,056,552.00 | 0.46 | | | | 616,941.20 | 0.27 |
| | Uruguay | | | | | Vietnam | | | |
| 1,005,000 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050 | USD | 1,042,687.50 | 0.45 | 200,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024 | USD | 212,301.60 | 0.09 |
| | | | 1,042,687.50 | 0.45 | 360,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020 | USD | 401,083.92 | 0.18 |
| | Chile | | | | | | | 613,385.52 | 0.27 |
| 200,000 | CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023 | USD | 211,195.60 | 0.09 | | Austrálie | | | |
| 400,000 | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.250% 17/07/2042 | USD | 375,880.00 | 0.16 | 500,000 | CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023 | USD | 554,379.50 | 0.24 |
| 300,000 | EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029 | USD | 294,699.90 | 0.13 | | | | 554,379.50 | 0.24 |
| | | | 881,775.50 | 0.38 | | | | | |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Mongolsko | | | | | Guatemala | | | | |
| 200,000 | DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017 EMTN | USD | 195,997.80 | 0.09 | 250,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034 | USD | 335,000.00 | 0.15 |
| 400,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022 | USD | 351,018.00 | 0.15 | | | | 335,000.00 | 0.15 |
| | | | 547,015.80 | 0.24 | Etiopie | | | | |
| Trinidad a Tobago | | | | | 340,000 | ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024 | USD | 334,968.00 | 0.15 |
| 338,000 | PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022 | USD | 331,239.95 | 0.14 | | | | 334,968.00 | 0.15 |
| 200,000 | TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026 | USD | 206,384.00 | 0.09 | Bermudy | | | | |
| | | | 537,623.95 | 0.23 | 300,000 | DIGICEL GROUP LTD 7.125% 01/04/2022 | USD | 229,410.00 | 0.10 |
| Hongkong | | | | | | | | 229,410.00 | 0.10 |
| 200,000 | BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG 4.125% 26/05/2025 | USD | 209,844.20 | 0.09 | Honduras | | | | |
| 200,000 | CITIC LTD FRN PERP | USD | 224,446.00 | 0.10 | 200,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024 | USD | 227,000.00 | 0.10 |
| 100,000 | OCBC WING HANG BANK LTD FRN PERP EMTN | USD | 101,941.40 | 0.04 | | | | 227,000.00 | 0.10 |
| | | | 536,231.60 | 0.23 | Arménie | | | | |
| Irák | | | | | 200,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025 | USD | 212,540.00 | 0.09 |
| 650,000 | IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028 | USD | 529,587.50 | 0.23 | | | | 212,540.00 | 0.09 |
| | | | 529,587.50 | 0.23 | Makedonie | | | | |
| Ázerbajdžán | | | | | 178,000 | MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021 | EUR | 205,095.32 | 0.09 |
| 225,000 | SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026 | USD | 252,000.00 | 0.11 | | | | 205,095.32 | 0.09 |
| 240,000 | STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030 | USD | 259,200.00 | 0.11 | Mosambik | | | | |
| | | | 511,200.00 | 0.22 | 245,000 | MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 10.500% 18/01/2023 | USD | 200,949.00 | 0.09 |
| Egypt | | | | | | | | 200,949.00 | 0.09 |
| 520,000 | EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/06/2025 | USD | 494,166.40 | 0.22 | Indie | | | | |
| | | | 494,166.40 | 0.22 | 200,000 | BANK OF INDIA/JERSEY 3.125% 06/05/2020 | USD | 200,816.40 | 0.09 |
| Velká Británie | | | | | | | | 200,816.40 | 0.09 |
| 200,000 | OSCHADBANK VIA SSB #1 PLC 9.375% 10/03/2023 STEP-UP | USD | 193,540.00 | 0.08 | Kypr | | | | |
| 300,000 | UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022 | USD | 294,060.00 | 0.13 | 200,000 | O1 PROPERTIES FINANCE 8.250% 27/09/2021 | USD | 196,860.00 | 0.09 |
| | | | 487,600.00 | 0.21 | | | | 196,860.00 | 0.09 |
| Ghana | | | | | Gabon | | | | |
| 400,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030 | USD | 467,500.00 | 0.20 | 200,000 | GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025 | USD | 183,728.80 | 0.08 |
| | | | 467,500.00 | 0.20 | | | | 183,728.80 | 0.08 |
| Gruzie | | | | | Spojené arabské emiráty | | | | |
| 200,000 | BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023 | USD | 206,500.00 | 0.09 | 150,000 | DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 | USD | 173,467.50 | 0.08 |
| 200,000 | GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022 | USD | 226,758.00 | 0.10 | | | | 173,467.50 | 0.08 |
| | | | 433,258.00 | 0.19 | Tunisko | | | | |
| Zambie | | | | | 20,000,000 | BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030 | JPY | 147,000.44 | 0.06 |
| 390,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027 | USD | 384,676.50 | 0.17 | | | | 147,000.44 | 0.06 |
| | | | 384,676.50 | 0.17 | Pákistán | | | | |
| Ekvádor | | | | | 125,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036 | USD | 122,782.88 | 0.05 |
| 400,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024 | USD | 358,000.00 | 0.16 | | | | 122,782.88 | 0.05 |
| | | | 358,000.00 | 0.16 | Marshallovy ostrovy | | | | |
| Jamajka | | | | | 100,000 | NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033 | USD | 120,201.00 | 0.05 |
| 300,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045 | USD | 353,250.00 | 0.15 | | | | 120,201.00 | 0.05 |
| | | | 353,250.00 | 0.15 | | | | | |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Kanada | | | | |
| 150,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.125% 28/03/2023 | USD | 27,750.00 | 0.01 |
| 375,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.375% 26/01/2019 | USD | 69,375.00 | 0.03 |
| 100,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.625% 19/01/2025 | USD | 18,500.00 | 0.01 |
| | | | 115,625.00 | 0.05 |
| Bosně | | | | |
| 630 | BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2017 FRN | DEM | 340.13 | 0.00 |
| | | | 340.13 | 0.00 |
| | | | 185,933,522.89 | 80.97 |

Nástroje peněžního trhu

| Spojené státy americké | | | | |
|-------------------------------|---|-----|----------------------|--------------|
| 14,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 03/11/2016 ZCP | USD | 13,997,606.00 | 6.09 |
| 10,000,000 | UNITED STATES TREASURY BILL 08/12/2016 ZCP | USD | 9,996,660.00 | 4.35 |
| 3,279,300 | UNITED STATES TREASURY BILL 20/10/2016 ZCP | USD | 3,279,090.12 | 1.43 |
| | | | 27,273,356.12 | 11.87 |
| El Salvador | | | | |
| 250,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 09/08/2017 | USD | 241,927.50 | 0.11 |
| | | | 241,927.50 | 0.11 |
| | | | 27,515,283.62 | 11.98 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

| Malajsie | | | | |
|-----------------|---|-----|---------------------|-------------|
| 6,901,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.795% 30/09/2022 | MYR | 1,698,742.35 | 0.75 |
| 5,741,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021 | MYR | 1,441,802.42 | 0.63 |
| 3,672,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024 | MYR | 923,598.35 | 0.40 |
| 1,040,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031 | MYR | 260,383.51 | 0.11 |
| 2,216,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019 | MYR | 557,694.67 | 0.24 |
| 3,674,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026 | MYR | 936,319.63 | 0.41 |
| 2,904,000 | MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 15/04/2030 | MYR | 738,953.72 | 0.32 |
| | | | 6,557,494.65 | 2.86 |
| | | | 6,557,494.65 | 2.86 |

Portfolio cenných papírů celkem **220,006,301.16** **95.81**

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 6,090,000.00 | 389,776.81 |

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 6,010,000.00 | 384,656.59 |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,600,000.00 | 102,404.42 |
| CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 805,000.00 | 61,595.95 |
| 20/12/2021 CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 425,000.00 | 32,519.60 |
| 20/12/2021 CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 425,000.00 | 32,519.60 |
| | | | | | | 1,003,472.97 |

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

Úrokové swapy

| | | | | | |
|----------|----------|------------|-----|----------------|--------------------|
| 6.406 | Floating | 12/08/2021 | INR | 138,700,000.00 | 9,261.11 |
| 6.406 | Floating | 12/08/2021 | INR | 87,400,000.00 | 5,835.77 |
| Floating | 1.198 | 02/09/2021 | HKD | 12,700,000.00 | (4,845.32) |
| Floating | 6.475 | 12/08/2017 | INR | 384,700,000.00 | (5,304.15) |
| 3.366 | Floating | 01/09/2021 | MYR | 7,300,000.00 | (7,716.39) |
| Floating | 1.198 | 02/09/2021 | HKD | 21,500,000.00 | (8,202.71) |
| Floating | 6.475 | 12/08/2017 | INR | 610,700,000.00 | (8,420.19) |
| 3.366 | Floating | 01/09/2021 | MYR | 12,400,000.00 | (13,107.30) |
| | | | | | (32,499.18) |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|-------------------|-----|----------------|-----|------------|----------------|------------|
| 129,007,521.06 | EUR | 144,235,918.39 | USD | 11/10/2016 | 144,235,918.39 | 790,495.18 |
| 293,000,000.00 | RUB | 4,490,173.72 | USD | 08/11/2016 | 4,490,173.72 | 119,538.03 |
| 53,760,000.00 | ZAR | 3,828,605.69 | USD | 04/10/2016 | 3,828,605.69 | 80,857.08 |
| 26,390,000.00 | PLN | 6,842,667.85 | USD | 14/11/2016 | 6,842,667.85 | 45,939.54 |
| 518,260,000.00 | INR | 7,690,865.19 | USD | 15/11/2016 | 7,690,865.19 | 34,845.68 |
| 6,257,080,000.00 | KRW | 5,648,867.93 | USD | 11/10/2016 | 5,648,867.93 | 32,156.22 |
| 4,265,114.84 | USD | 12,770,000.00 | TRY | 27/10/2016 | 4,265,114.84 | 30,041.40 |
| 53,654,240,000.00 | IDR | 4,057,201.32 | USD | 14/11/2016 | 4,057,201.32 | 27,778.84 |
| 5,700,000.00 | CAD | 4,315,448.70 | USD | 07/11/2016 | 4,315,448.70 | 22,833.83 |
| 1,537,926.54 | USD | 2,067,000.00 | SGD | 11/10/2016 | 1,537,926.54 | 21,824.84 |
| 211,600,000.00 | THB | 6,083,469.96 | USD | 04/11/2016 | 6,083,469.96 | 20,490.58 |
| 2,343,934.65 | USD | 6,980,000.00 | TRY | 03/10/2016 | 2,343,934.65 | 17,810.75 |
| 103,980,000.00 | TWD | 3,301,531.56 | USD | 27/10/2016 | 3,301,531.56 | 17,783.59 |
| 610,000,000.00 | CLP | 905,514.73 | USD | 23/12/2016 | 905,514.73 | 13,879.98 |
| 45,010,000.00 | CZK | 1,863,218.03 | USD | 23/11/2016 | 1,863,218.03 | 12,388.54 |
| 237,299.10 | USD | 11,000,000.00 | PHP | 24/10/2016 | 237,299.10 | 10,592.63 |

* 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 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|------------------|----------|--------------------|---------------|--------------------------------------|-------------|
| 4,580,000.00 | RON | 1,148,521.94 USD | 23/12/2016 | 1,148,521.94 | 10,417.79 |
| 4,560,000.00 | TRY | 1,509,269.89 USD | 03/10/2016 | 1,509,269.89 | 10,375.53 |
| 30,950,000.00 | RUB | 477,034.52 USD | 14/11/2016 | 477,034.52 | 9,159.55 |
| 72,740,000.00 | CNY | 10,894,844.75 USD | 11/10/2016 | 10,894,844.75 | 8,209.65 |
| 2,240,026.74 | USD | 7,670,000.00 PEN | 22/12/2016 | 2,240,026.74 | 7,915.06 |
| 203,000,000.00 | HUF | 730,492.78 USD | 07/10/2016 | 730,492.78 | 7,635.51 |
| 49,300,000.00 | THB | 1,415,011.75 USD | 11/10/2016 | 1,415,011.75 | 7,613.18 |
| 36,480,000.00 | CNY | 5,449,249.38 USD | 30/11/2016 | 5,449,249.38 | 7,592.88 |
| 4,344,332.06 | USD | 5,700,000.00 CAD | 07/11/2016 | 4,344,332.06 | 6,049.53 |
| 14,900,000.00 | MYR | 3,588,372.71 USD | 23/11/2016 | 3,588,372.71 | 4,917.92 |
| 10,330,000.00 | ZAR | 740,408.92 USD | 14/11/2016 | 740,408.92 | 4,736.44 |
| 741,486.04 | USD | 2,230,000.00 TRY | 14/11/2016 | 741,486.04 | 4,663.76 |
| 626,530.24 | USD | 12,100,000.00 MXN | 14/11/2016 | 626,530.24 | 4,322.53 |
| 988,450,000.00 | HUF | 3,589,938.20 USD | 14/11/2016 | 3,589,938.20 | 4,294.41 |
| 3,060,000.00 | ILS | 813,259.36 USD | 19/12/2016 | 813,259.36 | 3,738.47 |
| 7,400,000,000.00 | IDR | 556,642.09 USD | 23/12/2016 | 556,642.09 | 3,426.53 |
| 1,392,537.87 | USD | 48,180,000.00 THB | 04/11/2016 | 1,392,537.87 | 2,704.13 |
| 5,070,000.00 | BRL | 1,541,983.23 USD | 08/11/2016 | 1,541,983.23 | 2,304.48 |
| 144,451.78 | USD | 110,000.00 GBP | 05/12/2016 | 144,451.78 | 1,387.66 |
| 1,970,000.00 | SGD | 1,443,747.63 USD | 11/10/2016 | 1,443,747.63 | 1,206.58 |
| 830,000.00 | EUR | 934,408.69 USD | 05/12/2016 | 934,408.69 | 1,092.46 |
| 2,710,000.00 | CNY | 404,695.91 USD | 14/11/2016 | 404,695.91 | 909.41 |
| 844,514.77 | USD | 1,150,000.00 SGD | 22/11/2016 | 844,514.77 | 784.60 |
| 55,700,000.00 | CLP | 84,046.57 USD | 14/11/2016 | 84,046.57 | 185.92 |
| 11,310,000.00 | BRL | 3,477,873.57 USD | 07/10/2016 | 3,477,873.57 | 146.64 |
| 25,320,000.00 | THB | 730,149.54 USD | 14/11/2016 | 730,149.54 | 139.93 |
| 250,000.00 | ILS | 66,692.60 USD | 14/11/2016 | 66,692.60 | (6.29) |
| 1,300,000.00 | EUR | 1,461,161.60 USD | 07/10/2016 | 1,461,161.60 | (16.26) |
| 183,009.05 | USD | 760,000.00 MYR | 23/11/2016 | 183,009.05 | (272.89) |
| 2,300,000.00 | CZK | 96,216.92 USD | 14/11/2016 | 96,216.92 | (410.32) |
| 1,120,000.00 | RON | 283,762.79 USD | 14/11/2016 | 283,762.79 | (683.10) |
| 164,487.21 | USD | 480,000,000.00 COP | 15/11/2016 | 164,487.21 | (850.04) |
| 290,000.00 | PEN | 85,952.89 USD | 14/11/2016 | 85,952.89 | (1,180.99) |
| 7,640,000.00 | TWD | 245,483.88 USD | 14/11/2016 | 245,483.88 | (1,470.69) |
| 434,000,000.00 | KRW | 396,840.21 USD | 14/11/2016 | 396,840.21 | (2,894.03) |
| 5,050,000.00 | PHP | 107,099.00 USD | 14/11/2016 | 107,099.00 | (3,079.78) |
| 168,497.31 | USD | 17,350,000.00 JPY | 05/12/2016 | 168,497.31 | (3,281.07) |
| 4,970,000.00 | SGD | 3,649,772.53 USD | 22/11/2016 | 3,649,772.53 | (3,390.85) |
| 460,000.00 | SGD | 341,214.88 USD | 14/11/2016 | 341,214.88 | (3,736.43) |
| 1,503,840.06 | USD | 1,341,117.44 EUR | 11/10/2016 | 1,503,840.06 | (3,804.23) |
| 10,899,178.12 | USD | 72,740,000.00 CNY | 11/10/2016 | 10,899,178.12 | (3,876.28) |
| 974,545.45 | USD | 3,350,000.00 PEN | 14/11/2016 | 974,545.45 | (4,716.13) |
| 6,122,573,333.00 | COP | 2,117,719.46 USD | 15/11/2016 | 2,117,719.46 | (8,783.11) |
| 5,072,004.00 | TRY | 1,692,868.88 USD | 27/10/2016 | 1,692,868.88 | (10,777.31) |
| 3,003,979.75 | USD | 41,460,000.00 ZAR | 04/10/2016 | 3,003,979.75 | (11,018.89) |
| 2,560,000.00 | TRY | 859,954.30 USD | 14/11/2016 | 859,954.30 | (14,095.54) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|----------------|----------|-----------------------|---------------|--------------------------------------|-------------------|
| 1,412,424.30 | USD | 1,572,000,000.00 KRW | 11/10/2016 | 1,412,424.30 | (14,850.08) |
| 2,210,460.71 | USD | 1,980,000.00 EUR | 07/10/2016 | 2,210,460.71 | (14,976.03) |
| 3,310,000.00 | MYR | 813,753.82 USD | 14/11/2016 | 813,753.82 | (15,177.65) |
| 2,952,647.89 | USD | 199,100,000.00 INR | 15/11/2016 | 2,952,647.89 | (15,339.29) |
| 2,960,000.00 | BRL | 915,691.92 USD | 14/11/2016 | 915,691.92 | (15,680.46) |
| 1,273,574.97 | USD | 16,936,000,000.00 IDR | 14/11/2016 | 1,273,574.97 | (15,852.00) |
| 2,953,680.15 | USD | 11,400,000.00 PLN | 14/11/2016 | 2,953,680.15 | (22,072.94) |
| 1,981,132.07 | USD | 128,100,000.00 RUB | 14/11/2016 | 1,981,132.07 | (31,192.97) |
| 30,051,639.00 | MXN | 1,577,369.70 USD | 14/11/2016 | 1,577,369.70 | (32,050.56) |
| 4,022,025.74 | USD | 3,597,000.00 EUR | 05/12/2016 | 4,022,025.74 | (32,188.24) |
| 34,440,000.00 | PHP | 742,961.92 USD | 24/10/2016 | 742,961.92 | (33,164.57) |
| 4,399,723.55 | USD | 86,920,000.00 MXN | 07/11/2016 | 4,399,723.55 | (73,507.90) |
| 4,440,134.60 | USD | 88,600,000.00 MXN | 28/11/2016 | 4,440,134.60 | (108,503.43) |
| 4,913,769.82 | USD | 16,400,000.00 BRL | 07/10/2016 | 4,913,769.82 | (129,513.23) |
| 149,400,000.00 | MXN | 7,872,348.82 USD | 07/11/2016 | 7,872,348.82 | (183,660.61) |
| | | | | 322,295,566.00 | 599,113.07 |

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

Opce

| | | | | |
|-----------|-----------------------------|-----|--|--------------|
| 6,400,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 8.13 |
| 5,700,000 | CALL USD/JPY 11/10/2016 113 | USD | | 7.24 |
| | | | | 15.37 |

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

Úrokové futures

| | | | | |
|-------|---------------------------------|-----|----------------------|-------------------|
| (9) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 1,335,984.67 | (5,057.20) |
| (10) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 1,862,136.59 | (12,249.42) |
| (1) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 169,194.75 | 363.72 |
| (20) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 3,363,125.00 | 10,257.81 |
| (1) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 183,875.00 | 3,046.79 |
| 65 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 8,523,125.00 | 2,539.06 |
| (107) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 23,376,156.25 | (10,031.25) |
| 24 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 2,916,375.00 | 3,562.50 |
| (1) | 10YR MINI JGB FUTURE 12/12/2016 | JPY | 150,417.22 | (948.01) |
| | | | 41,880,389.48 | (8,516.00) |

Finanční deriváty celkem 1,561,586.23

* 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)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 220,006,301.16 | 95.81 |
| Finanční deriváty celkem | 1,561,586.23 | 0.68 |
| Hotovost v bance | 11,619,104.52 | 5.06 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (3,550,849.36) | (1.55) |
| Čistá aktiva celkem | 229,636,142.55 | 100.00 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 20,731,199.12 |
| | 30/09/2015 | USD | - |
| | 30/09/2014 | USD | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,606.38 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,590.03 |
| | 30/09/2015 | USD | - |
| | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 277.95 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,640.16 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 2 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 2 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 40 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 3,265 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.86% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.86% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.90% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.11% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 73.08% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 20,130,388.96 |
| Akcie | | 20,130,388.96 |
| Hotovost v bance | | 893,812.65 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 14,644.39 |
| Aktiva celkem | | 21,038,846.00 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (307,646.88) |
| Pasiva celkem | | (307,646.88) |
| Čistá aktiva na konci období | | 20,731,199.12 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 11/12/2015 do 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 424,674.34 |
| Dividendy | | 421,230.89 |
| Bankovní úroky | | 3,443.45 |
| Výdaje celkem | | (25,520.88) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (237.95) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (19,166.82) |
| Daň z úpisu | 11 | (2,302.25) |
| Bankovní úroky | | (3,813.86) |
| Čisté příjmy z investic | | 399,153.46 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,110,439.95 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (1,182,644.27) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 509,833.51 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (22,376.77) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 304,599.17 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (371,037.07) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,086,248.48 |
| Výsledek operací | | 2,834,216.46 |
| Úpisy | | 25,325,093.79 |
| Zpětné odkupy | | (7,428,111.13) |
| Čistá aktiva na začátku období | | - |
| Čistá aktiva na konci období | | 20,731,199.12 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Jižní Korea | | | | |
| 12,434 | HANKOOK TIRE CO LTD | KRW | 670,612.97 | 3.23 |
| 10,000 | KOREA ELECTRIC POWER CORP | KRW | 490,307.35 | 2.37 |
| 1,100 | KOREA ZINC CO LTD | KRW | 480,410.41 | 2.32 |
| 900 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 1,305,851.91 | 6.30 |
| | | | 2,947,182.64 | 14.22 |
| Indie | | | | |
| 6,319 | GRASIM INDUSTRIES LTD | INR | 460,685.28 | 2.22 |
| 30,000 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD | INR | 628,544.61 | 3.03 |
| 117,814 | ITC LTD | INR | 428,752.36 | 2.07 |
| 259,481 | POWER GRID CORP OF INDIA LTD | INR | 687,090.72 | 3.32 |
| 63,171 | UPL LTD | INR | 640,438.95 | 3.09 |
| | | | 2,845,511.92 | 13.73 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 220,000 | CHINA RESOURCES LAND LTD | HKD | 612,690.90 | 2.96 |
| 53,000 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 1,455,527.69 | 7.02 |
| 25,000 | VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR | USD | 366,750.00 | 1.77 |
| | | | 2,434,968.59 | 11.75 |
| Čína | | | | |
| 450,436 | CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD -B | HKD | 734,083.00 | 3.54 |
| 219,900 | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD | CNH | 530,848.21 | 2.56 |
| 125,000 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-H | HKD | 647,889.68 | 3.13 |
| | | | 1,912,820.89 | 9.23 |
| Tchaj-wan | | | | |
| 191,000 | PEGATRON CORP | TWD | 491,126.32 | 2.37 |
| 185,000 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 1,077,108.36 | 5.19 |
| | | | 1,568,234.68 | 7.56 |
| Mexiko | | | | |
| 58,000 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV | MXN | 534,852.09 | 2.58 |
| 88,000 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | MXN | 462,837.21 | 2.23 |
| 130,000 | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV | MXN | 507,344.92 | 2.45 |
| | | | 1,505,034.22 | 7.26 |
| Hongkong | | | | |
| 97,000 | AIA GROUP LTD | HKD | 644,711.48 | 3.11 |
| 135,000 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 527,401.54 | 2.54 |
| | | | 1,172,113.02 | 5.65 |
| Indonésie | | | | |
| 537,600 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | IDR | 646,718.26 | 3.12 |
| 350,000 | UNITED TRACTORS TBK PT | IDR | 474,676.27 | 2.29 |
| | | | 1,121,394.53 | 5.41 |
| Brazílie | | | | |
| 100,000 | AMBEV SA | BRL | 610,062.02 | 2.94 |
| 53,000 | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA | BRL | 487,446.33 | 2.35 |
| | | | 1,097,508.35 | 5.29 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Rusko | | | | |
| 26,000 | MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR | USD | 417,300.00 | 2.01 |
| 4,840 | NOVATEK OAO -GDR | USD | 532,400.00 | 2.57 |
| | | | 949,700.00 | 4.58 |
| Jižní Afrika | | | | |
| 200,000 | FIRSTRAND LTD | ZAR | 690,846.29 | 3.33 |
| | | | 690,846.29 | 3.33 |
| Singapur | | | | |
| 50,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 564,377.13 | 2.72 |
| | | | 564,377.13 | 2.72 |
| Thajsko | | | | |
| 114,000 | SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE | THB | 486,926.41 | 2.35 |
| | | | 486,926.41 | 2.35 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 3,400 | CHINA BIOLOGIC PRODUCTS INC | USD | 423,232.00 | 2.04 |
| | | | 423,232.00 | 2.04 |
| Chile | | | | |
| 3,680,378 | BANCO DE CHILE | CLP | 410,538.29 | 1.98 |
| | | | 410,538.29 | 1.98 |
| | | | 20,130,388.96 | 97.10 |

| | | |
|--|----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 20,130,388.96 | 97.10 |
|--|----------------------|--------------|

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 20,130,388.96 | 97.10 |
| Hotovost v bance | 893,812.65 | 4.31 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (293,002.49) | (1.41) |
| Čistá aktiva celkem | 20,731,199.12 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|------------------------|------------|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 209,259,257.94 | Distribution A (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 164,967,671.12 | | 30/09/2015 | USD | 5.05 |
| | 30/09/2014 | EUR | 151,533,476.38 | | 30/09/2014 | USD | 6.97 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 808.35 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 717.66 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 849.22 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,867.96 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 775.82 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,993.10 | | 30/09/2015 | EUR | 694.55 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,794.61 | | 30/09/2014 | EUR | 846.80 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 58.49 | Počet akcií | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 10,787 |
| | 30/09/2015 | USD | 49.44 | | 30/09/2015 | 17,870 | |
| | 30/09/2014 | USD | 64.93 | | 30/09/2014 | 9,237 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 138,147.83 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 401,527 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 117,991.47 | 30/09/2015 | 432,160 | | |
| | 30/09/2014 | CZK | - | 30/09/2014 | 474,023 | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 23,335.90 | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 861 | |
| | 30/09/2015 | PLN | 19,706.30 | 30/09/2015 | 713 | | |
| | 30/09/2014 | PLN | 22,619.40 | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 247.63 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 2,753 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 211.11 | 30/09/2015 | 2,821 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 245.46 | 30/09/2014 | 2,905 | | |
| Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | USD | 89.41 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 869 | |
| | 30/09/2015 | USD | 75.71 | 30/09/2015 | 921 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 99.62 | 30/09/2014 | 1,069 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 241.65 | Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | 7,725 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 207.78 | 30/09/2015 | 7,725 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 243.64 | 30/09/2014 | 9,799 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 87.26 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 33,355 | |
| | 30/09/2015 | USD | 74.52 | 30/09/2015 | 49,236 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 98.89 | 30/09/2014 | 67,842 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 924.74 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 233,405 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 799.11 | 30/09/2015 | 303,296 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 941.73 | 30/09/2014 | 318,111 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 49.43 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 630 | |
| | 30/09/2015 | USD | 42.42 | 30/09/2015 | 556 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 56.58 | 30/09/2014 | 906 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 1,006.27 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 45,159 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 872.93 | 30/09/2015 | 54,599 | | |
| | 30/09/2014 | CZK | 1,034.48 | 30/09/2014 | 62,526 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 160,613 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | 30/09/2015 | 167,756 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2014 | 254,254 | | |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,058.63 | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | |
|--------------------------------|------------|--------|-------|---|------------|-------|
| | | | | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 0.86% |
| | | | | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Počet akcií | | | | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 1.05% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | - | | Capitalisation N (USD) | 30/09/2016 | 1.05% |
| | 30/09/2015 | - | | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.90% |
| | 30/09/2014 | - | | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 13,512 | | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.41% |
| | 30/09/2015 | - | | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.41% |
| | 30/09/2014 | - | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.41% |
| Distribution A (Q) (USD) | 30/09/2016 | - | | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| | 30/09/2015 | 6,800 | | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| | 30/09/2014 | 22,510 | | Distribution A (Q) (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 464 | | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 1.05% |
| | 30/09/2015 | 174 | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.90% |
| | 30/09/2014 | 13 | | | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1,850 | | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |
| | 30/09/2015 | 1,657 | | | | |
| | 30/09/2014 | 2,469 | | | | |
| Dividendy | | | | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD | 0.05 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD | 0.09 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 12/05/2015 | USD | 0.04 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/02/2015 | USD | 0.04 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/11/2014 | USD | 0.08 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/08/2014 | USD | 0.06 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 12/05/2014 | USD | 0.05 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 11/02/2014 | USD | 0.05 | | | |
| Distribution A (Q) (USD) | 14/11/2013 | USD | 0.08 | | | |
| Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 28.00 | | | |
| Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 13.65 | | | |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 27.00 | | | |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 30.00 | | | |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 30.00 | | | |
| Poplatek za správu v %* | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.86% | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.86% | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 203,592,208.60 |
| Akcie | | 203,592,208.60 |
| Finanční deriváty celkem | | 222,390.34 |
| Měnové forwardy | | 222,390.34 |
| Hotovost v bance | | 8,486,387.36 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 5,771,935.56 |
| Aktiva celkem | | 218,072,921.86 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (8,813,663.92) |
| Pasiva celkem | | (8,813,663.92) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 209,259,257.94 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 6,303,869.60 |
| Dividendy | | 6,258,091.36 |
| Ostatní příjmy | 12 | 45,778.24 |
| Výdaje celkem | | (1,672,176.82) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,208,405.83) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (412,511.69) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (413.88) |
| Daň z úpisu | 11 | (34,317.43) |
| Bankovní úroky | | (16,527.99) |
| Čisté příjmy z investic | | 4,631,692.78 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 12,359,078.11 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (20,681,552.98) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 5,318.79 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (642,031.48) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 2,600,070.66 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (2,578,585.86) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 34,286,289.13 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 330,889.47 |
| Výsledek operací | | 30,311,168.62 |
| Úpisy | | 232,547,320.85 |
| Zpětné odkupy | | (218,513,204.20) |
| Distribuce | | (53,698.45) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 164,967,671.12 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 209,259,257.94 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | Brazílie | | | | |
| Akcie | | | | | Brazílie | | | | |
| Čína | | | | | Brazílie | | | | |
| 10,500,000 | CHINA BLUECHEMICAL LTD -H | HKD | 1,710,620.27 | 0.82 | 461,918 | CIA HERING | BRL | 2,274,761.56 | 1.09 |
| 9,775,000 | CHINA CONSTRUCTION BANK CORP -H | HKD | 6,448,527.87 | 3.08 | 479,593 | DURATEX SA | BRL | 1,129,672.60 | 0.54 |
| 5,649,670 | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP -H | HKD | 3,662,245.88 | 1.75 | 744,531 | ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA SA | BRL | 1,812,866.62 | 0.87 |
| 3,064,138 | CHINA STATE CONSTRUCTION -A | CNH | 2,520,890.86 | 1.20 | 222,757 | ENGIE BRASIL ENERGIA SA | BRL | 2,348,947.97 | 1.12 |
| 100 | CNOOC LTD | HKD | 110.37 | 0.00 | 454,776 | GERDAU SA | BRL | 1,103,602.22 | 0.53 |
| 8,314,179 | DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD -H | HKD | 1,974,538.86 | 0.94 | 383,221 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | BRL | 3,728,237.44 | 1.77 |
| 325,500 | HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD | HKD | 2,401,253.09 | 1.15 | 1,544,827 | RANDON SA IMPLEMENTOS E PARTICIPACOES | BRL | 1,950,572.44 | 0.93 |
| 9,280,784 | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H | HKD | 5,164,191.92 | 2.47 | 178,219 | TELEFONICA BRASIL SA | BRL | 2,291,769.34 | 1.10 |
| 3,864,000 | LENOVO GROUP LTD | HKD | 2,278,642.57 | 1.09 | 256,651 | TOTVS SA | BRL | 2,135,561.27 | 1.02 |
| 3,788,000 | PARKSON RETAIL GROUP LTD | HKD | 360,714.86 | 0.17 | | | | 18,775,991.46 | 8.97 |
| 4,354,000 | PETROCHINA CO LTD | HKD | 2,542,624.21 | 1.22 | | | | | |
| 970,092 | SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD -H | HKD | 2,326,136.41 | 1.11 | | | | | |
| 2,524,000 | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD -H | HKD | 2,368,746.71 | 1.13 | | | | | |
| | | | 33,759,243.88 | 16.13 | | | | | |
| Jižní Korea | | | | | Tchaj-wan | | | | |
| 133,052 | HITE JINRO CO LTD | KRW | 2,424,116.93 | 1.16 | 232,000 | CATCHER TECHNOLOGY CO LTD | TWD | 1,676,144.81 | 0.80 |
| 83,450 | HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD | KRW | 2,444,105.58 | 1.18 | 2,187,000 | CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 2,489,596.25 | 1.19 |
| 15,277 | HYUNDAI MOTOR CO | KRW | 1,240,479.96 | 0.59 | 4,847,391 | CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 2,504,466.38 | 1.20 |
| 27,359 | HYUNDAI MOTOR CO | KRW | 2,332,052.32 | 1.11 | 217,000 | PHISON ELECTRONICS CORP | TWD | 1,466,129.92 | 0.70 |
| 90,220 | KT CORP | KRW | 2,325,300.67 | 1.11 | 929,000 | QUANTA COMPUTER INC | TWD | 1,724,762.21 | 0.82 |
| 80,577 | LG DISPLAY CO LTD | KRW | 1,829,376.20 | 0.87 | 919,196 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 4,762,190.46 | 2.28 |
| 9,751 | POSCO | KRW | 1,788,383.38 | 0.85 | 1,035,778 | TPK HOLDING CO LTD | TWD | 1,505,471.05 | 0.72 |
| 7,980 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | KRW | 10,303,037.42 | 4.93 | | | | 16,128,761.08 | 7.71 |
| 74,082 | SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD | KRW | 2,403,166.49 | 1.15 | | | | | |
| | | | 27,090,018.95 | 12.95 | | | | | |
| Indie | | | | | Jižní Afrika | | | | |
| 533,399 | COAL INDIA LTD | INR | 2,302,618.01 | 1.10 | 184,947 | BARCLAYS AFRICA GROUP LTD | ZAR | 1,807,145.08 | 0.86 |
| 376,158 | GAIL INDIA LTD | INR | 1,880,221.80 | 0.90 | 1,517,312 | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | ZAR | 2,485,053.93 | 1.19 |
| 232,935 | HCL TECHNOLOGIES LTD | INR | 2,490,530.79 | 1.18 | 440,472 | MTN GROUP LTD | ZAR | 3,347,935.51 | 1.59 |
| 52,696 | HERO MOTOCORP LTD | INR | 2,405,817.56 | 1.15 | 3,478,771 | PPC LTD | ZAR | 1,208,840.24 | 0.58 |
| 333,712 | ICICI BANK LTD -ADR | USD | 2,218,213.77 | 1.06 | 152,095 | SHOPRITE HOLDINGS LTD | ZAR | 1,883,661.93 | 0.90 |
| 219,284 | INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD | INR | 2,423,411.22 | 1.16 | 272,467 | STANDARD BANK GROUP LTD | ZAR | 2,480,185.58 | 1.19 |
| 761,037 | ITC LTD | INR | 2,464,486.05 | 1.18 | | | | 13,212,822.27 | 6.31 |
| 1,165,130 | NTPC LTD | INR | 2,316,319.90 | 1.11 | | | | | |
| 688,382 | PUNJAB NATIONAL BANK | INR | 1,297,226.46 | 0.62 | | | | | |
| 167,180 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | INR | 2,423,154.22 | 1.16 | | | | | |
| 381,372 | TATA STEEL LTD | INR | 1,914,184.30 | 0.91 | | | | | |
| | | | 24,136,184.08 | 11.53 | | | | | |
| Hongkong | | | | | Rusko | | | | |
| 407,024 | AIA GROUP LTD | HKD | 2,407,269.19 | 1.15 | 489,294 | GAZPROM PAO | USD | 1,833,002.08 | 0.88 |
| 517,500 | BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD | HKD | 2,333,344.56 | 1.12 | 477,250 | GAZPROM PAO -ADR | USD | 1,796,376.13 | 0.86 |
| 570,000 | CHINA MOBILE LTD | HKD | 6,137,409.52 | 2.94 | 87,979 | LUKOIL PJSC -ADR | USD | 3,814,928.52 | 1.82 |
| 782,000 | CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD | HKD | 2,359,600.46 | 1.13 | 125,778 | MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR | USD | 1,796,348.91 | 0.86 |
| 1,574,000 | CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD | HKD | 2,412,610.18 | 1.15 | 2,548,999 | SBERBANK OF RUSSIA PJSC | USD | 3,808,528.40 | 1.82 |
| 2,256,000 | CHINA UNICOM HONG KONG LTD | HKD | 2,409,709.82 | 1.15 | | | | 13,049,184.04 | 6.24 |
| 2,784,283 | COSCO SHIPPING PORTS LTD | HKD | 2,539,548.29 | 1.21 | | | | | |
| 28,140,000 | EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD | HKD | 742,553.76 | 0.35 | | | | | |
| 933,000 | SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD | HKD | 2,387,055.28 | 1.14 | | | | | |
| | | | 23,729,101.06 | 11.34 | | | | | |
| Malajsie | | | | | Kajmanské ostrovy | | | | |
| 1,530,006 | BERJAYA SPORTS TOTO BHD | MYR | 1,089,692.70 | 0.52 | 55,182 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR | USD | 5,194,610.95 | 2.48 |
| 2,375,800 | CIMB GROUP HOLDINGS BHD | MYR | 2,407,762.80 | 1.15 | 950,000 | CHINA RESOURCES LAND LTD | HKD | 2,354,254.05 | 1.13 |
| 3,512,400 | IJM CORP BHD | MYR | 2,426,006.25 | 1.16 | | | | 7,548,865.00 | 3.61 |
| | | | 5,923,461.75 | 2.83 | | | | | |
| Chile | | | | | Mexiko | | | | |
| 136,788 | BANCO SANTANDER CHILE -ADR | USD | 2,518,369.57 | 1.20 | 2,493,080 | GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO SAB DE CV -B | MXN | 3,899,617.18 | 1.86 |
| 234,310 | ENERGIS AMERICAS -ADR | USD | 1,707,598.24 | 0.82 | 1,214,875 | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV | MXN | 2,449,918.70 | 1.17 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|
| 387,526 | ENERISIS CHILE SA ADR | USD | 1,637,968.05 | 0.78 |
| | | | 5,863,935.86 | 2.80 |
| Polsko | | | | |
| 1,318,892 | ORANGE POLSKA SA | PLN | 1,839,811.23 | 0.88 |
| 80,979 | PKP CARGO SA | PLN | 715,432.70 | 0.34 |
| | | | 2,555,243.93 | 1.22 |
| Singapur | | | | |
| 2,043,000 | FIRST RESOURCES LTD | SGD | 2,440,007.73 | 1.17 |
| | | | 2,440,007.73 | 1.17 |
| Turecko | | | | |
| 2,689,039 | EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS | TRY | 2,424,147.69 | 1.16 |
| | | | 2,424,147.69 | 1.16 |
| Egypt | | | | |
| 338,674 | GLOBAL TELECOM HOLDING SAE | USD | 584,648.12 | 0.28 |
| | | | 584,648.12 | 0.28 |
| Indonésie | | | | |
| 372,072 | BANK CIMB NIAGA TBK PT | IDR | 21,055.82 | 0.01 |
| | | | 21,055.82 | 0.01 |
| | | | 203,592,208.60 | 97.29 |

Portfolio cenných papírů celkem 203,592,208.60 97.29

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | |
|---------------------------------|----------|---------------------|------------------|---|-------------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 65,520,266.78 | PLN | 14,997,696.68 | EUR 11/10/2016 | 14,997,696.68 | 227,649.32 |
| 24,702.36 | EUR | 667,511.48 | CZK 11/10/2016 | 24,702.36 | 1.03 |
| 279,731,910.14 | CZK | 10,353,297.00 | EUR 11/10/2016 | 10,353,297.00 | (1,791.15) |
| 372,764.06 | EUR | 1,619,068.69 | PLN 11/10/2016 | 372,764.06 | (3,468.86) |
| | | | | 25,748,460.10 | 222,390.34 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 222,390.34 | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 203,592,208.60 | 97.29 |
| Finanční deriváty celkem | 222,390.34 | 0.11 |
| Hotovost v bance | 8,486,387.36 | 4.06 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (3,041,728.36) | (1.46) |
| Čistá aktiva celkem | 209,259,257.94 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|--------|----------------------|-----------------------------------|------------------------|------------|--------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 79,299,563.12 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 49,564,668.67 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 98,160,533.64 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1,986 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 1,227 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 314 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,200.85 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 1,077 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,058.91 | | 30/09/2015 | | 125 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,588.31 | | 30/09/2014 | | 130 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 207.22 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 26,898 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 185.81 | | 30/09/2015 | | 16,538 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 248.85 | | 30/09/2014 | | 8,441 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,075.52 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 21,843 | |
| | 30/09/2015 | USD | 957.84 | | 30/09/2015 | | 18,307 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,451.71 | | 30/09/2014 | | 5,604 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 734.42 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 57,520 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 661.62 | | 30/09/2015 | | 22,600 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 890.16 | | 30/09/2014 | | 6,756 | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 49,688.27 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,605 | |
| | 30/09/2015 | HUF | 45,382.57 | | 30/09/2015 | | 1,141 | |
| | 30/09/2014 | HUF | 60,571.06 | | 30/09/2014 | | 1,217 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 995.48 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 890.94 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 38.80 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,356.97 | | | | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 5,874.51 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 14.00 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 5,345.64 | | | | | |
| | 30/09/2014 | CZK | 8,211.80 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 17.00 | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 194.52 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 175.86 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| | 30/09/2014 | USD | 270.56 | | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 4,300.56 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,869.74 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.34% | |
| | 30/09/2014 | USD | 5,883.58 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 2.30% | |
| Počet akcií | | | | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 2.34% | |
| | 30/09/2016 | | 5,468 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 2.34% | |
| | 30/09/2015 | | 3,991 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 3.34% | |
| 30/09/2014 | | 25,661 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 4,474 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,505 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,465 | | | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 18,274 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 17,700 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 23,424 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|--------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 37.69% |
|---|------------|--------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou ušetřovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 77,296,849.85 |
| Akcie | | 77,296,849.85 |
| Finanční deriváty celkem | | 28,161.21 |
| Měnové forwardy | | 28,161.21 |
| Hotovost v bance | | 1,768,819.47 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 758,552.92 |
| Aktiva celkem | | 79,852,383.45 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (552,820.33) |
| Pasiva celkem | | (552,820.33) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 79,299,563.12 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,244,153.01 |
| Dividendy | | 2,146,476.75 |
| Bankovní úroky | | 528.15 |
| Ostatní příjmy | 12 | 97,148.11 |
| Výdaje celkem | | (1,375,898.22) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,109,463.35) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (228,718.20) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (88.18) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (5,298.79) |
| Daň z úpisu | 11 | (32,329.70) |
| Čisté příjmy z investic | | 868,254.79 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 2,420,468.24 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,394,855.09) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (96,790.25) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 387,327.22 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (396,591.49) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 13,446,095.02 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 68,728.12 |
| Výsledek operací | | 8,302,636.56 |
| Úpisy | | 70,768,984.47 |
| Zpětné odkupy | | (49,288,556.77) |
| Distribuce | | (48,169.81) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 49,564,668.67 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 79,299,563.12 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 62,414 | ANTERO RESOURCES CORP | USD | 1,682,057.30 | 2.12 |
| 43,403 | APACHE CORP | USD | 2,772,149.61 | 3.50 |
| 40,048 | CABOT OIL & GAS CORP | USD | 1,033,238.40 | 1.30 |
| 6,731 | CONCHO RESOURCES INC | USD | 924,502.85 | 1.17 |
| 10,681 | CONOCOPHILLIPS | USD | 464,303.07 | 0.59 |
| 45,145 | DEVON ENERGY CORP | USD | 1,991,345.95 | 2.51 |
| 8,474 | EOG RESOURCES INC | USD | 819,520.54 | 1.03 |
| 21,588 | EQT CORP | USD | 1,567,720.56 | 1.98 |
| 77,661 | EXXON MOBIL CORP | USD | 6,778,252.08 | 8.56 |
| 39,591 | FMC TECHNOLOGIES INC | USD | 1,174,664.97 | 1.48 |
| 6,077 | HELMERICH & PAYNE INC | USD | 408,982.10 | 0.52 |
| 12,198 | HESS CORP | USD | 654,056.76 | 0.82 |
| 65,834 | MARATHON OIL CORP | USD | 1,040,835.54 | 1.31 |
| 57,947 | MURPHY OIL CORP | USD | 1,761,588.80 | 2.22 |
| 20,436 | NEWFIELD EXPLORATION CO | USD | 888,148.56 | 1.12 |
| 27,300 | NOBLE ENERGY INC | USD | 975,702.00 | 1.23 |
| 10,464 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | USD | 763,034.88 | 0.96 |
| 25,153 | ONEOK INC | USD | 1,292,612.67 | 1.63 |
| 26,380 | PATTERSON-UTI ENERGY INC | USD | 590,120.60 | 0.74 |
| 38,533 | PHILLIPS 66 | USD | 3,103,833.15 | 3.91 |
| 15,568 | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | USD | 2,890,199.20 | 3.64 |
| 115,019 | PLAINS GP HOLDINGS LP -A | USD | 1,488,345.86 | 1.88 |
| 30,534 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 2,401,193.76 | 3.03 |
| 62,785 | SPECTRA ENERGY CORP | USD | 2,684,058.75 | 3.38 |
| 15,455 | TESORO CORP | USD | 1,229,599.80 | 1.55 |
| 50,169 | VALERO ENERGY CORP | USD | 2,658,957.00 | 3.35 |
| | | | 44,039,024.76 | 55.53 |
| Velká Británie | | | | |
| 909,602 | BP PLC | GBP | 5,317,078.36 | 6.71 |
| 264,135 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A | GBP | 6,567,151.37 | 8.28 |
| | | | 11,884,229.73 | 14.99 |
| Kanada | | | | |
| 45,197 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | CAD | 1,442,314.77 | 1.82 |
| 134,385 | CENOVUS ENERGY INC | CAD | 1,925,409.59 | 2.43 |
| 12,934 | ENBRIDGE INC | CAD | 567,452.49 | 0.72 |
| 12,378 | IMPERIAL OIL LTD | CAD | 386,527.01 | 0.49 |
| 20,125 | INTER PIPELINE LTD | CAD | 424,167.78 | 0.53 |
| 105,170 | SUNCOR ENERGY INC | CAD | 2,914,431.35 | 3.67 |
| 21,765 | TRANSCANADA CORP | CAD | 1,031,901.96 | 1.30 |
| | | | 8,692,204.95 | 10.96 |
| Francie | | | | |
| 120,933 | TOTAL SA | EUR | 5,731,092.95 | 7.23 |
| | | | 5,731,092.95 | 7.23 |
| Austrálie | | | | |
| 101,855 | WOODSIDE PETROLEUM LTD | AUD | 2,230,772.61 | 2.81 |
| | | | 2,230,772.61 | 2.81 |
| Portugalsko | | | | |
| 117,572 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 1,607,329.97 | 2.03 |
| | | | 1,607,329.97 | 2.03 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|----------------------|------|------------------------|--------------|
| Finsko | | | | |
| 30,370 | NESTE OYJ | EUR | 1,294,884.83 | 1.63 |
| | | | 1,294,884.83 | 1.63 |
| Španělsko | | | | |
| 55,392 | REPSOL SA | EUR | 751,663.06 | 0.95 |
| | | | 751,663.06 | 0.95 |
| Itálie | | | | |
| 43,138 | ENI SPA | EUR | 621,494.17 | 0.78 |
| | | | 621,494.17 | 0.78 |
| Nizozemsko | | | | |
| 3,954 | CORE LABORATORIES NV | USD | 444,152.82 | 0.56 |
| | | | 444,152.82 | 0.56 |
| | | | 77,296,849.85 | 97.47 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 77,296,849.85 | 97.47 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 129,290,244.42 | CZK | 5,350,309.01 USD 11/10/2016 | 5,350,309.01 | 28,167.74 |
| 303,311.99 | USD | 7,291,307.11 CZK 11/10/2016 | 303,311.99 | (6.53) |
| | | | 5,653,621.00 | 28,161.21 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 28,161.21 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 77,296,849.85 | 97.47 |
| Finanční deriváty celkem | 28,161.21 | 0.04 |
| Hotovost v bance | 1,768,819.47 | 2.23 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 205,732.59 | 0.26 |
| Čistá aktiva celkem | 79,299,563.12 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 107,317,908.14 |
| | 30/09/2015 | EUR | 145,400,885.53 |
| | 30/09/2014 | EUR | 235,930,353.23 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,237.03 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,988.50 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,913.15 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,311.52 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,042.18 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,947.66 |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 277.56 |
| | 30/09/2015 | EUR | 269.44 |
| | 30/09/2014 | EUR | 270.76 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 7,373 |
| | 30/09/2015 | | 9,866 |
| | 30/09/2014 | | 10,080 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 8,612 |
| | 30/09/2015 | | 11,102 |
| | 30/09/2014 | | 18,242 |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 25,128 |
| | 30/09/2015 | | 71,393 |
| | 30/09/2014 | | 250,491 |
| Dividendy | | | |
| Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 2.75 |
| Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.50 |
| Distribution N (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 2.50 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.37% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.08% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.45% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 123.69% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 105,336,804.37 |
| Subjekty kolektivního investování | | 2,077,502.60 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 103,259,301.77 |
| Finanční deriváty celkem | | 298.08 |
| Měnové forwardy | | 298.08 |
| Hotovost v bance | | 1,500,004.80 |
| Marginální vklady | | 88,033.65 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 7,583,042.27 |
| Aktiva celkem | | 114,508,183.17 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (7,184,035.03) |
| Finanční deriváty celkem | | (6,240.00) |
| Futures | | (6,240.00) |
| Pasiva celkem | | (7,190,275.03) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 107,317,908.14 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,197,539.65 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 2,195,374.65 |
| Ostatní příjmy | 12 | 2,165.00 |
| Výdaje celkem | | (297,142.04) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (153,849.40) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (122,523.89) |
| Daň z úpisu | 11 | (15,803.68) |
| Bankovní úroky | | (4,965.07) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,900,397.61 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 4,432,366.54 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (33,683.78) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 117,825.76 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (330,483.86) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 13,583.10 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (5,532.69) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (760,461.82) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 29,659.81 |
| Výsledek operací | | 5,363,670.67 |
| Úpisy | | 498,076.65 |
| Zpětné odkupy | | (43,800,066.06) |
| Distribuce | | (144,658.65) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 145,400,885.53 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 107,317,908.14 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 2,057 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 2,077,502.60 | 1.94 |
| | | | 2,077,502.60 | 1.94 |
| | | | 2,077,502.60 | 1.94 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 105,336,804.37 | 98.15 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---|
| Měnový forward | | | | |
| 647,755.73 | EUR | 704,465.00 | CHF | 30/12/2016 |
| | | | 647,755.73 | 298.08 |
| | | | 647,755.73 | 298.08 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
| Úrokové futures | | | | |
| (4) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 528,360.00 | (760.00) |
| (18) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 2,982,600.00 | (5,480.00) |
| | | | 3,510,960.00 | (6,240.00) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (5,941.92) |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 105,336,804.37 | 98.15 |
| Finanční deriváty celkem | (5,941.92) | (0.01) |
| Hotovost v bance | 1,500,004.80 | 1.40 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 487,040.89 | 0.46 |
| Čistá aktiva celkem | 107,317,908.14 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 723,974,575.84 |
| | 30/09/2015 | EUR | 455,272,700.88 |
| | 30/09/2014 | EUR | 293,573,197.36 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 2,023.18 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,879.12 |
| Capitalisation I (EUR) *** | 30/09/2016 | EUR | 2,023.18 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,879.12 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,883.07 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 179.78 |
| | 30/09/2015 | EUR | 167.75 |
| | 30/09/2014 | EUR | 168.92 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 147.34 |
| | 30/09/2015 | EUR | 137.38 |
| | 30/09/2014 | EUR | 138.20 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 173.20 |
| | 30/09/2015 | EUR | 162.01 |
| | 30/09/2014 | EUR | 163.54 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,975.39 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,455.41 |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,445.71 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,562.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,469.76 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,506.89 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 267,046 |
| | 30/09/2015 | | 163,000 |
| Capitalisation I (EUR) *** | 30/09/2016 | | 267,046 |
| | 30/09/2015 | | 163,000 |
| | 30/09/2014 | | 85,000 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 272,577 |
| | 30/09/2015 | | 295,622 |
| | 30/09/2014 | | 329,247 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 29,919 |
| | 30/09/2015 | | 33,572 |
| | 30/09/2014 | | 41,860 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 22,788 |
| | 30/09/2015 | | 21,373 |
| | 30/09/2014 | | 28,266 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 12,779 |
| | 30/09/2015 | | 8,954 |
| | 30/09/2014 | | 3,489 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 23,812 |
| | 30/09/2015 | | 22,213 |
| | 30/09/2014 | | 29,583 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 12.25 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 27.30 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 23.40 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) *** | 30/09/2016 | 0.50% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 1.23% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.13% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 224.08% |

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

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).

*** Dne 25. února 2016 došlo k rozštěpení akcií třídy I Cap EUR, kód ISIN LU0555026250 (dále jen „akcie“) podfondu NN (L) Euro Credit, a to uplatněním dělicího faktoru 1,000 (dále jen „Faktor“). V důsledku toho byla čistá hodnota aktiv na akcii rozdělena uvedeným faktorem a počet akcií v držení každého investora byl stejným faktorem vynásoben.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 714,215,074.67 |
| Subjekty kolektivního investování | | 33,412,643.15 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 680,802,431.52 |
| Finanční deriváty celkem | | 430,755.92 |
| Měnové forwardy | | 167,353.91 |
| Futures | | 263,402.01 |
| Hotovost v bance | | 1,400,170.27 |
| Marginální vklady | | 1,542,521.26 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 31,094,576.12 |
| Aktiva celkem | | 748,683,098.24 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (21,983,615.41) |
| Finanční deriváty celkem | | (2,724,906.99) |
| Swapy úrokového selhání | | (896,545.38) |
| Úrokové swapy | | (1,828,361.61) |
| Pasiva celkem | | (24,708,522.40) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 723,974,575.84 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 10,918,651.87 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 10,491,001.53 |
| Úroky ze swapů | | 404,993.65 |
| Ostatní příjmy | 12 | 22,656.69 |
| Výdaje celkem | | (3,533,394.46) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,108,465.69) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (701,595.89) |
| Daň z úpisu | 11 | (92,844.26) |
| Bankovní úroky | | (8,062.29) |
| Úroky ze swapů | | (618,364.59) |
| Ostatní náklady | 13 | (4,061.74) |
| Čisté příjmy z investic | | 7,385,257.41 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 13,594,070.69 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (7,109,233.24) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 6,450,076.59 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (3,265,425.33) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,552,993.93 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,483,794.86) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 24,644,754.60 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (820,094.57) |
| Výsledek operací | | 40,948,605.22 |
| Úpisy | | 432,401,215.39 |
| Zpětné odkupy | | (204,385,112.23) |
| Distribuce | | (262,833.42) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 455,272,700.88 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 723,974,575.84 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 995,000 | SKF AB 1.625% 02/12/2022 | EUR | 1,054,401.51 | 0.15 |
| 1,230,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN | EUR | 1,298,387.88 | 0.18 |
| 800,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15/01/2024 FRN | EUR | 835,711.98 | 0.12 |
| 1,500,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN | EUR | 1,629,524.93 | 0.23 |
| 1,000,000 | TELIA CO AB 3.625% 14/02/2024 EMTN | EUR | 1,224,599.99 | 0.17 |
| | | | 9,816,833.66 | 1.36 |
| Nový Zéland | | | | |
| 1,325,000 | ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN | EUR | 1,327,623.47 | 0.18 |
| 5,700,000 | ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN | EUR | 5,766,120.23 | 0.80 |
| | | | 7,093,743.70 | 0.98 |
| Island | | | | |
| 3,350,000 | ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 | EUR | 3,383,667.40 | 0.47 |
| 3,550,000 | LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN | EUR | 3,545,988.50 | 0.49 |
| | | | 6,929,655.90 | 0.96 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 3,035,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 0.875% 03/10/2024 | EUR | 3,016,213.26 | 0.41 |
| 2,000,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 1.250% 06/04/2023 | EUR | 2,063,900.00 | 0.29 |
| 1,000,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 2.000% 06/04/2028 | EUR | 1,060,100.10 | 0.15 |
| | | | 6,140,213.36 | 0.85 |
| Jersey | | | | |
| 1,900,000 | ADIENET GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024 | EUR | 1,897,625.00 | 0.26 |
| 400,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 1.250% 01/09/2026 EMTN | EUR | 399,928.01 | 0.06 |
| 560,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 1.750% 16/11/2022 | EUR | 593,964.01 | 0.08 |
| 2,600,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 2.650% 01/02/2022 | USD | 2,309,273.36 | 0.32 |
| | | | 5,200,790.38 | 0.72 |
| Finsko | | | | |
| 3,000,000 | FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN | EUR | 3,684,000.09 | 0.51 |
| | | | 3,684,000.09 | 0.51 |
| Kanada | | | | |
| 2,000,000 | GLENCORE CANADA CORP 5.500% 15/06/2017 | USD | 1,819,718.81 | 0.26 |
| 1,085,000 | TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 27/04/2023 EMTN | EUR | 1,112,591.54 | 0.15 |
| | | | 2,932,310.35 | 0.41 |
| Bermudy | | | | |
| 1,500,000 | BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023 | EUR | 1,706,474.99 | 0.24 |
| | | | 1,706,474.99 | 0.24 |
| Portugalsko | | | | |
| 1,000,000 | BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN | EUR | 1,139,749.98 | 0.16 |
| | | | 1,139,749.98 | 0.16 |
| Chorvatsko | | | | |
| 1,000,000 | AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 | EUR | 1,042,880.00 | 0.14 |
| | | | 1,042,880.00 | 0.14 |
| Guernsey | | | | |
| 1,000,000 | CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN | EUR | 999,789.96 | 0.14 |
| | | | 999,789.96 | 0.14 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Spojené arabské emiráty | | | | |
| 500,000 | GLENCORE FINANCE DUBAI LTD 2.625% 19/11/2018 EMTN | EUR | 518,574.95 | 0.07 |
| | | | 518,574.95 | 0.07 |
| Turecko | | | | |
| 520,000 | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021 | EUR | 516,100.00 | 0.07 |
| | | | 516,100.00 | 0.07 |
| | | | 680,802,431.52 | 94.03 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------|------|------------------------|-------------|
| 33,082 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 33,412,643.15 | 4.62 |
| | | | 33,412,643.15 | 4.62 |
| | | | 33,412,643.15 | 4.62 |

Portfolio cenných papírů celkem

714,215,074.67 98.65

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDS ZURICH FINANCE USA INC 0.625% 22/07/2020 | Prodat | 1.000 | 20/06/2018 | EUR | 2,500,000.00 | 31,938.60 |
| CDS LLOYDS BANK PLC 1.500% 02/05/2017 | Prodat | 1.000 | 20/03/2018 | EUR | 1,500,000.00 | 11,897.51 |
| CDS ZURICH FINANCE USA INC 0.625% 22/07/2020 | Prodat | 1.000 | 20/12/2016 | EUR | 1,400,000.00 | 2,523.88 |
| CDS TELEFONICA SA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 335,000.00 | 24.47 |
| CDS TELEFONICA EMISIONES SAU 2.736% 29/05/2019 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 265,000.00 | 19.36 |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 4,500,000.00 | (353,605.95) |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 7,500,000.00 | (589,343.25) |
| | | | | | | (896,545.38) |
| 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 | 331,933.25 | |
| 4.655 | Floating | 13/12/2017 | EUR | 2,000,000.00 | 117,416.06 | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---------------|--------------|------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| Floating | 3.706 | 08/03/2021 | USD | 11,250,000.00 | (1,116,743.50) |
| Floating | 4.190 | 19/06/2026 | EUR | 3,000,000.00 | (1,160,967.42) |
| | | | | | (1,828,361.61) |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|---------------|-----|---------------|-----|------------|----------------------|-------------------|
| 31,797,479.37 | EUR | 35,735,470.00 | USD | 30/12/2016 | 31,797,479.37 | 136,100.61 |
| 11,250,880.07 | EUR | 9,714,272.00 | GBP | 30/12/2016 | 11,250,880.07 | 48,584.78 |
| 1,267,005.48 | GBP | 1,467,137.40 | EUR | 30/12/2016 | 1,467,137.40 | (6,053.18) |
| 2,012,867.08 | USD | 1,794,664.58 | EUR | 30/12/2016 | 1,794,664.58 | (11,278.30) |
| | | | | | 46,310,161.42 | 167,353.91 |

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

Úrokové futures

| | | | | |
|------|-------------------------------|-----|-----------------------|-------------------|
| 503 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 66,441,270.00 | 153,390.00 |
| 6 | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 994,200.00 | 1,740.00 |
| 130 | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 14,577,550.00 | 13,000.00 |
| (92) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 13,851,144.70 | 86,860.98 |
| (11) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 1,799,808.68 | 29,683.72 |
| (90) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 10,501,201.28 | (18,770.02) |
| (20) | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 2,162,584.53 | (2,502.67) |
| | | | 110,327,759.19 | 263,402.01 |

Finanční deriváty celkem (2,294,151.07)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 714,215,074.67 | 98.65 |
| Finanční deriváty celkem | (2,294,151.07) | (0.32) |
| Hotovost v bance | 1,400,170.27 | 0.19 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 10,653,481.97 | 1.48 |
| Čistá aktiva celkem | 723,974,575.84 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 421,195,126.96 |
| | 30/09/2015 | EUR | 421,445,559.78 |
| | 30/09/2014 | EUR | 455,391,760.32 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 155.91 |
| | 30/09/2015 | EUR | 148.84 |
| | 30/09/2014 | EUR | 142.81 |
| Capitalisation P (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 138.52 |
| | 30/09/2015 | EUR | 133.44 |
| | 30/09/2014 | EUR | 129.27 |
| Capitalisation V (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 223.38 |
| | 30/09/2015 | EUR | 215.01 |
| | 30/09/2014 | EUR | 208.00 |
| Capitalisation X (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 127.86 |
| | 30/09/2015 | EUR | 123.79 |
| | 30/09/2014 | EUR | 120.52 |
| Distribution P (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 97.40 |
| | 30/09/2015 | EUR | 95.01 |
| | 30/09/2014 | EUR | 92.73 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 1,344,146 |
| | 30/09/2015 | | 1,433,443 |
| | 30/09/2014 | | 1,311,409 |
| Capitalisation P (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 344,768 |
| | 30/09/2015 | | 388,828 |
| | 30/09/2014 | | 909,674 |
| Capitalisation V (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 700,164 |
| | 30/09/2015 | | 687,886 |
| | 30/09/2014 | | 677,205 |
| Capitalisation X (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 8,180 |
| | 30/09/2015 | | 11,007 |
| | 30/09/2014 | | 10,900 |
| Distribution P (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 65,884 |
| | 30/09/2015 | | 73,091 |
| | 30/09/2014 | | 89,951 |
| Dividendy | | | |
| Distribution P (EUR) | | | |
| | 14/12/2015 | EUR | 1.20 |
| Distribution P (EUR) | | | |
| | 15/12/2014 | EUR | 0.65 |
| Distribution P (EUR) | | | |
| | 16/12/2013 | EUR | 0.80 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.69% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1.51% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 150.54% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 416,685,747.10 |
| Akcie | | 416,685,747.10 |
| Hotovost v bance | | 2,578,421.36 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 22,574,296.55 |
| Aktiva celkem | | 441,838,465.01 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (20,643,338.05) |
| Pasiva celkem | | (20,643,338.05) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 421,195,126.96 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 15,724,341.40 |
| Dividendy | | 15,317,553.71 |
| Ostatní příjmy | 12 | 406,787.69 |
| Výdaje celkem | | (4,715,245.45) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,738,262.50) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (871,997.54) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (19,850.70) |
| Daň z úpisu | 11 | (64,520.32) |
| Bankovní úroky | | (20,614.39) |
| Čisté příjmy z investic | | 11,009,095.95 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 23,028,570.60 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (38,510,847.63) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 240,102.45 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (103.26) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 22,341,211.06 |
| Výsledek operací | | 18,108,029.17 |
| Úpisy | | 68,640,501.83 |
| Zpětné odkupy | | (86,913,774.94) |
| Distribuce | | (85,188.88) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 421,445,559.78 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 421,195,126.96 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francie | | | | |
| 89,202 | ATOS SE | EUR | 8,556,255.84 | 2.03 |
| 673,136 | AXA SA | EUR | 12,749,195.84 | 3.03 |
| 108,484 | BNP PARIBAS SA | EUR | 4,965,312.68 | 1.18 |
| 78,961 | CAPGEMINI SA | EUR | 6,883,819.98 | 1.63 |
| 109,260 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR | 10,757,739.60 | 2.55 |
| 58,429 | EURAZEO SA | EUR | 3,017,273.56 | 0.72 |
| 205,228 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 3,782,352.04 | 0.90 |
| 67,303 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 10,216,595.40 | 2.43 |
| 601,623 | NATIXIS SA | EUR | 2,496,133.83 | 0.59 |
| 24,439 | PERNOD RICARD SA | EUR | 2,574,648.65 | 0.61 |
| 81,813 | PUBLICIS GROUPE SA | EUR | 5,507,651.16 | 1.31 |
| 38,364 | REMY COINTREAU SA | EUR | 2,914,513.08 | 0.69 |
| 148,438 | SANOFI | EUR | 10,040,346.32 | 2.38 |
| 501,254 | TOTAL SA | EUR | 21,137,881.18 | 5.02 |
| 71,929 | VALEO SA | EUR | 3,735,272.97 | 0.89 |
| 197,974 | VINCI SA | EUR | 13,485,988.88 | 3.20 |
| | | | 122,820,981.01 | 29.16 |
| Německo | | | | |
| 49,687 | ALLIANZ SE | EUR | 6,563,652.70 | 1.56 |
| 115,860 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 8,667,486.60 | 2.06 |
| 96,871 | DAIMLER AG | EUR | 6,074,780.41 | 1.44 |
| 256,384 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 7,132,602.88 | 1.69 |
| 444,850 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG | EUR | 6,637,162.00 | 1.58 |
| 299,538 | EVONIK INDUSTRIES AG | EUR | 9,014,596.11 | 2.14 |
| 77,870 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 5,529,548.70 | 1.31 |
| 88,026 | GEA GROUP AG | EUR | 4,349,364.66 | 1.03 |
| 22,808 | HANNOVER RUECK SE | EUR | 2,174,514.72 | 0.52 |
| 21,495 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 2,226,882.00 | 0.53 |
| 230,810 | METRO AG | EUR | 6,114,156.90 | 1.45 |
| 73,040 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 12,124,640.00 | 2.88 |
| 186,190 | RHOEN-KLINIKUM AG | EUR | 5,038,301.40 | 1.20 |
| 110,926 | SAP SE | EUR | 8,976,131.92 | 2.13 |
| 175,692 | SIEMENS AG -REG | EUR | 18,307,106.40 | 4.34 |
| | | | 108,930,927.40 | 25.86 |
| Nizozemsko | | | | |
| 413,766 | ABN AMRO GROUP NV | EUR | 7,621,569.72 | 1.81 |
| 175,482 | BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV | EUR | 5,334,652.80 | 1.27 |
| 1,204,892 | ING GROEP NV | EUR | 13,241,763.08 | 3.14 |
| 572,676 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 11,619,596.04 | 2.76 |
| 93,883 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 5,648,001.28 | 1.34 |
| 172,517 | PHILIPS LIGHTING NV | EUR | 4,084,339.98 | 0.97 |
| 167,087 | UNILEVER NV CVA | EUR | 6,863,098.53 | 1.63 |
| | | | 54,413,021.43 | 12.92 |
| Španělsko | | | | |
| 352,791 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | EUR | 4,889,683.26 | 1.16 |
| 85,081 | AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 3,783,552.07 | 0.90 |
| 807,993 | DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA | EUR | 4,452,849.42 | 1.06 |
| 110,739 | ENAGAS SA | EUR | 2,965,036.73 | 0.70 |
| 455,884 | ENDESA SA | EUR | 8,698,266.72 | 2.07 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|----------------------------|------|------------------------|--------------|
| 1,630,718 | IBERDROLA SA | EUR | 9,869,105.34 | 2.34 |
| | | | 34,658,493.54 | 8.23 |
| Belgie | | | | |
| 40,585 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 4,732,211.00 | 1.12 |
| 89,655 | BPOST SA | EUR | 2,159,340.68 | 0.51 |
| 105,314 | COLRUYT SA | EUR | 5,198,299.04 | 1.23 |
| 229,466 | PROXIMUS SADP | EUR | 6,100,353.61 | 1.45 |
| 91,013 | UCB SA | EUR | 6,264,424.79 | 1.50 |
| | | | 24,454,629.12 | 5.81 |
| Finsko | | | | |
| 93,501 | ELISA OYJ | EUR | 3,069,637.83 | 0.73 |
| 92,858 | NESTE OYJ | EUR | 3,523,032.52 | 0.84 |
| 714,685 | NOKIA OYJ | EUR | 3,687,774.60 | 0.88 |
| 99,216 | NOKIAN RENKAAT OYJ | EUR | 3,219,559.20 | 0.76 |
| 494,365 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 9,294,062.00 | 2.20 |
| | | | 22,794,066.15 | 5.41 |
| Itálie | | | | |
| 351,490 | ATLANTIA SPA | EUR | 7,940,159.10 | 1.89 |
| 2,647,953 | ENEL SPA | EUR | 10,507,077.50 | 2.49 |
| | | | 18,447,236.60 | 4.38 |
| Lucembursko | | | | |
| 221,133 | APERAM SA | EUR | 8,890,652.27 | 2.11 |
| 93,043 | RTL GROUP SA | EUR | 6,878,668.99 | 1.63 |
| | | | 15,769,321.26 | 3.74 |
| Rakousko | | | | |
| 336,493 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 8,871,637.95 | 2.11 |
| | | | 8,871,637.95 | 2.11 |
| Irsko | | | | |
| 453,648 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 5,525,432.64 | 1.31 |
| | | | 5,525,432.64 | 1.31 |
| | | | 416,685,747.10 | 98.93 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 416,685,747.10 | 98.93 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 416,685,747.10 | 98.93 |
| Hotovost v bance | 2,578,421.36 | 0.61 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,930,958.50 | 0.46 |
| Čistá aktiva celkem | 421,195,126.96 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|------------------|---|------------------------|------------|-----------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 1,207,093,862.25 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,100,033,385.53 | | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1,580,919 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 923,750,121.22 | | | 30/09/2015 | 1,587,931 | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2014 | 1,629,993 | | |
| | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 599.29 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 58,311 | |
| | | 30/09/2015 | EUR | 563.06 | | 30/09/2015 | 53,344 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 549.56 | | 30/09/2014 | 41,899 | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 572.91 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 22,682 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 538.61 | | 30/09/2015 | 25,383 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 526.13 | | 30/09/2014 | 13,431 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 567.94 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 36,657 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 535.53 | | 30/09/2015 | 42,533 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 524.68 | | 30/09/2014 | 54,908 | | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 9.60 |
| | 30/09/2014 | EUR | 548.37 | | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 16.70 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 157.00 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 10.60 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 147.94 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 144.81 | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 560.39 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 528.95 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.51% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 518.76 | | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.56% | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,853.21 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,415.82 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 0.80% | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,239.51 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 0.98% | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,257.78 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.13% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,195.53 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,187.70 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (6.03%) | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 1,046,702 | | | | | |
| | | 30/09/2015 | 919,159 | | | | | |
| | 30/09/2014 | 610,193 | | | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 50,332 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 47,451 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 46,225 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 120,689 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 149,558 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 253,166 | | | | | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | - | | | | | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 44,612 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 1,137,324,658.91 |
| Subjekty kolektivního investování | | 108,514,137.98 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 1,028,810,520.93 |
| Finanční deriváty celkem | | 5,820,551.67 |
| Úrokové swapy | | 3,117,685.95 |
| Swapy celkových výnosů | | 2,702,865.72 |
| Hotovost v bance | | 55,979,425.57 |
| Marginální vklady | | 7,980,689.31 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 15,676,835.65 |
| Aktiva celkem | | 1,222,782,161.11 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (14,151,664.54) |
| Finanční deriváty celkem | | (1,536,634.32) |
| Futures | | (1,536,634.32) |
| Pasiva celkem | | (15,688,298.86) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 1,207,093,862.25 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Příjmy celkem | | 16,334,692.83 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 14,948,994.27 |
| Úroky ze swapů | | 1,347,738.93 |
| Ostatní příjmy | 12 | 37,959.63 |
| Výdaje celkem | | (6,598,059.66) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (4,753,017.58) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,442,575.14) |
| Daň z úpisů | 11 | (185,390.43) |
| Bankovní úroky | | (210,542.26) |
| Úroky ze swapů | | (4,337.09) |
| Ostatní náklady | 13 | (2,197.16) |
| Čisté příjmy z investic | | 9,736,633.17 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 19,018,143.61 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (2,741,994.51) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 30,653,216.87 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (15,200,416.28) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 24.01 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 30,853,351.49 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (1,679,453.80) |
| Výsledek operací | | 70,639,504.56 |
| Úpisy | | 468,068,381.48 |
| Zpětné odkupy | | (431,252,198.10) |
| Distribuce | | (395,211.22) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 1,100,033,385.53 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 1,207,093,862.25 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 200,000 | FONCIERE DES REGIONS 1.875% 20/05/2026 | EUR | 215,429.99 | 0.02 |
| | | | | | 20,085,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066 | EUR | 23,284,338.24 | 1.92 |
| | | | | | 12,860,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/10/2022 | EUR | 14,909,628.21 | 1.24 |
| | | | | | 5,630,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045 | EUR | 8,818,100.04 | 0.73 |
| | | | | | 18,280,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020 | EUR | 20,948,514.40 | 1.73 |
| | | | | | 10,150,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2021 | EUR | 12,127,930.50 | 1.00 |
| | | | | | 2,200,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038 | EUR | 3,634,443.91 | 0.30 |
| | | | | | 9,340,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/04/2019 | EUR | 10,514,878.79 | 0.87 |
| | | | | | 4,750,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035 | EUR | 8,172,327.31 | 0.68 |
| | | | | | 9,510,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/10/2016 | EUR | 9,541,288.09 | 0.79 |
| | | | | | 817,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029 | EUR | 1,343,981.33 | 0.11 |
| | | | | | 8,099,061 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032 | EUR | 14,669,424.24 | 1.22 |
| | | | | | 21,190,000 | FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017 | EUR | 21,473,520.08 | 1.77 |
| | | | | | 100,000 | GEICINA SA 1.000% 30/01/2029 EMTN | EUR | 99,549.00 | 0.01 |
| | | | | | 100,000 | GEICINA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN | EUR | 107,530.00 | 0.01 |
| | | | | | 400,000 | GEICINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN | EUR | 431,080.02 | 0.04 |
| | | | | | 500,000 | HSBC FRANCE SA 0.625% 03/12/2020 EMTN | EUR | 511,050.00 | 0.04 |
| | | | | | 1,000,000 | KERING 0.875% 28/03/2022 EMTN | EUR | 1,030,710.00 | 0.09 |
| | | | | | 1,400,000 | MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2015 25/10/2027 FRN | EUR | 1,398,699.40 | 0.12 |
| | | | | | 500,000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 526,575.01 | 0.04 |
| | | | | | 500,000 | ORANGE SA 1.000% 12/05/2025 EMTN | EUR | 522,899.97 | 0.04 |
| | | | | | 1,300,000 | PURPLE MASTER CREDIT CARDS 2015-1 A 25/04/2027 FRN | EUR | 1,299,996.10 | 0.11 |
| | | | | | 645,000 | RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN | EUR | 671,251.45 | 0.06 |
| | | | | | 200,000 | RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN | EUR | 217,357.99 | 0.02 |
| | | | | | 500,000 | RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.000% 19/10/2026 EMTN | EUR | 523,175.01 | 0.04 |
| | | | | | 300,000 | RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.625% 27/11/2025 EMTN | EUR | 332,856.30 | 0.03 |
| | | | | | 300,000 | SANEF SA 1.875% 16/03/2026 | EUR | 338,415.00 | 0.03 |
| | | | | | 400,000 | SANOFI 1.125% 05/04/2028 EMTN | EUR | 421,040.01 | 0.03 |
| | | | | | 500,000 | SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN | EUR | 535,674.98 | 0.04 |
| | | | | | 300,000 | SCOR SE 08/06/2046 FRN | EUR | 305,028.01 | 0.03 |
| | | | | | 400,000 | SCOR SE 27/05/2048 FRN | EUR | 417,000.00 | 0.03 |
| | | | | | 1,000,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1.125% 09/01/2026 EMTN | EUR | 1,045,850.07 | 0.09 |
| | | | | | 200,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1.125% 15/01/2021 EMTN | EUR | 208,179.99 | 0.02 |
| | | | | | 800,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN | EUR | 889,799.98 | 0.07 |
| | | | | | 2,000,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN | EUR | 2,027,640.00 | 0.17 |
| | | | | | 800,000 | SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN | EUR | 822,159.98 | 0.07 |
| | | | | | 300,000 | SOCIETE GENERALE SA 0.750% 26/05/2023 EMTN | EUR | 308,130.00 | 0.03 |
| | | | | | 700,000 | SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN | EUR | 715,861.99 | 0.06 |
| | | | | | 400,000 | TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.250% 12/07/2023 EMTN | EUR | 401,340.00 | 0.03 |
| | | | | | 400,000 | TOTAL SA FRN PERP | EUR | 401,600.04 | 0.03 |
| | | | | | 795,000 | TOTAL SA FRN PERP EMTN | EUR | 842,779.58 | 0.07 |
| | | | | | 978,000 | TOTAL SA FRN PERP EMTN | EUR | 944,112.34 | 0.08 |
| | | | | | 1,000,000 | VALEO SA 1.625% 18/03/2026 EMTN | EUR | 1,078,850.02 | 0.09 |
| | | | | | 1,200,000 | VIVENDI SA 1.875% 26/05/2026 | EUR | 1,308,780.12 | 0.11 |
| | | | | | 500,000 | WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN | EUR | 568,900.00 | 0.05 |
| | | | | | | | | 215,032,107.37 | 17.82 |
| | | | | | Německo | | | | |
| | | | | | 1,000,000 | BUNDES OBLIGATION 1.250% 14/10/2016 | EUR | 1,000,550.00 | 0.08 |
| | | | | | 13,270,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023 | EUR | 15,049,240.27 | 1.25 |
| | | | | | 11,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022 | EUR | 12,484.34 | 0.00 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 4,250,000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019 | EUR | 5,077,560.00 | 0.42 | 332,891 | CRUSADE GLOBAL TRUST NO 1 OF 2007 2007 - 1 A2 19/04/2038 FRN | EUR | 330,922.77 | 0.03 |
| 1,545,000 | PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026 | EUR | 1,566,506.37 | 0.13 | 640,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN | EUR | 669,862.36 | 0.06 |
| 940,000 | WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN | EUR | 1,104,246.12 | 0.09 | 435,056 | SERIES 2007-1E REDS TRUST 2007 - 1E A1 14/09/2038 FRN | EUR | 433,588.37 | 0.04 |
| | | | 28,293,987.69 | 2.34 | 1,000,000 | TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN | EUR | 1,202,100.07 | 0.10 |
| | Polsko | | | | 1,600,000 | TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN | EUR | 1,726,720.10 | 0.14 |
| 3,840,000 | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN | EUR | 3,989,184.00 | 0.33 | 500,000 | WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN | EUR | 520,849.99 | 0.04 |
| 2,450,000 | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN | EUR | 2,649,062.30 | 0.22 | | | | 6,644,084.48 | 0.55 |
| 4,760,000 | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/04/2020 EMTN | EUR | 5,462,100.00 | 0.45 | | Švédsko | | | |
| | | | 12,100,346.30 | 1.00 | 245,000 | ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN | EUR | 245,725.20 | 0.02 |
| | Finsko | | | | 300,000 | NORDEA BANK AB 3.750% 24/02/2017 EMTN | EUR | 304,599.00 | 0.03 |
| 1,500,000 | FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN | EUR | 1,842,000.05 | 0.15 | 150,000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN PERP EMTN | EUR | 161,221.50 | 0.01 |
| 2,360,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024 | EUR | 2,761,152.82 | 0.23 | 1,100,000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN | EUR | 1,157,871.02 | 0.10 |
| 2,190,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028 | EUR | 2,871,549.94 | 0.24 | 800,000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN | EUR | 828,007.99 | 0.07 |
| 2,700,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020 | EUR | 3,080,484.08 | 0.26 | 335,000 | SKF AB 1.625% 02/12/2022 | EUR | 354,999.50 | 0.03 |
| 980,000 | NORDEA BANK FINLAND ABP 0.625% 17/03/2027 EMTN | EUR | 1,020,072.17 | 0.08 | 800,000 | STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN | EUR | 823,504.09 | 0.07 |
| | | | 11,575,259.06 | 0.96 | 500,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN | EUR | 527,799.95 | 0.04 |
| | Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | 400,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 15/01/2024 FRN | EUR | 417,855.99 | 0.03 |
| 5,000,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 | EUR | 8,441,000.35 | 0.70 | 650,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN | EUR | 706,127.47 | 0.06 |
| | | | 8,441,000.35 | 0.70 | 100,000 | SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020 EMTN | EUR | 105,059.99 | 0.01 |
| | Lucembursko | | | | | | | 5,632,771.70 | 0.47 |
| 145,086 | BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 A 11/01/2022 FRN | EUR | 145,174.08 | 0.01 | | Nový Zéland | | | |
| 362,895 | COMPARTMENT VCL 20 A 21/06/2020 FRN | EUR | 363,020.65 | 0.03 | 440,000 | ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN | EUR | 440,871.19 | 0.04 |
| 420,216 | COMPARTMENT VCL 21 A 21/02/2021 FRN | EUR | 420,607.98 | 0.03 | 1,400,000 | ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN | EUR | 1,416,240.06 | 0.12 |
| 1,197,411 | COMPARTMENT VCL 22 A 21/08/2021 FRN | EUR | 1,201,223.34 | 0.11 | 620,000 | ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN | EUR | 628,642.78 | 0.05 |
| 1,135,985 | COMPARTMENT VCL 23 A 21/01/2022 FRN | EUR | 1,139,155.73 | 0.10 | | | | 2,485,754.03 | 0.21 |
| 500,000 | E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN | EUR | 501,025.00 | 0.04 | | Kanada | | | |
| 754,630 | E-CARAT SA 2015-1 A 18/08/2023 FRN | EUR | 755,740.26 | 0.06 | 500,000 | BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020 | EUR | 507,650.03 | 0.04 |
| 158,799 | GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO 2 SA 2 A 26/07/2024 FRN | EUR | 158,744.81 | 0.01 | 460,000 | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 0.250% 28/01/2020 EMTN | EUR | 467,139.17 | 0.04 |
| 300,000 | GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO 2 SA 2 C 26/07/2024 FRN | EUR | 300,029.40 | 0.02 | 557,000 | NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022 | EUR | 575,024.48 | 0.05 |
| 500,000 | GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.250% 17/03/2021 EMTN | EUR | 497,775.00 | 0.04 | 700,000 | ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022 | EUR | 738,758.97 | 0.06 |
| 500,000 | GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN | EUR | 511,250.00 | 0.04 | | | | 2,288,572.65 | 0.19 |
| 1,300,000 | HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN | EUR | 1,499,953.05 | 0.13 | | Norsko | | | |
| 546,434 | SILVA 7 A 15/07/2024 FRN | EUR | 547,953.46 | 0.05 | 600,000 | DNB BANK ASA 1.125% 01/03/2023 EMTN | EUR | 630,810.01 | 0.05 |
| | | | 8,041,652.76 | 0.67 | 755,000 | DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/10/2020 | EUR | 774,048.65 | 0.07 |
| | Švýcarsko | | | | | | | 1,404,858.66 | 0.12 |
| 925,000 | CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN | EUR | 1,003,873.83 | 0.08 | | Dánsko | | | |
| 1,500,000 | CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN | EUR | 1,594,065.06 | 0.13 | 445,000 | BRFKREDIT A/S 0.250% 01/07/2023 | EUR | 452,804.86 | 0.04 |
| 975,000 | CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN | EUR | 1,026,332.78 | 0.09 | 900,000 | JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN | EUR | 911,384.99 | 0.07 |
| 2,000,000 | UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN | EUR | 2,129,296.00 | 0.18 | | | | 1,364,189.85 | 0.11 |
| 2,000,000 | UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019 | EUR | 2,258,079.98 | 0.18 | | Island | | | |
| | | | 8,011,647.65 | 0.66 | 575,000 | ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 | EUR | 580,778.73 | 0.05 |
| | Austrálie | | | | 710,000 | LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN | EUR | 709,197.70 | 0.06 |
| 515,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN | EUR | 524,573.82 | 0.04 | | | | 1,289,976.43 | 0.11 |
| 300,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/04/2027 FRN EMTN | EUR | 299,235.01 | 0.02 | | Kajmanské ostrovy | | | |
| 800,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN | EUR | 936,231.99 | 0.08 | 650,000 | HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.750% 14/11/2016 | EUR | 653,451.50 | 0.05 |
| | | | | | | | | 653,451.50 | 0.05 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| Mexiko | | | | |
| 500,000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023 | EUR | 586,134.99 | 0.05 |
| | | | 586,134.99 | 0.05 |
| Guernsey | | | | |
| 500,000 | CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN | EUR | 499,894.98 | 0.04 |
| | | | 499,894.98 | 0.04 |
| Jersey | | | | |
| 200,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 1.250% 01/09/2026 EMTN | EUR | 199,964.00 | 0.02 |
| 275,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 1.750% 16/11/2022 | EUR | 291,678.76 | 0.02 |
| | | | 491,642.76 | 0.04 |
| Turecko | | | | |
| 235,000 | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021 | EUR | 233,237.50 | 0.02 |
| | | | 233,237.50 | 0.02 |
| | | | 1,024,163,845.82 | 84.85 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Lucembursko

| | | | | |
|---------|------------------------------------|-----|---------------------|-------------|
| 900,000 | BSKY GERS A 20/10/2023 FRN | EUR | 902,160.00 | 0.08 |
| 150,000 | E-CARAT SA 2014-2 B 18/03/2022 FRN | EUR | 150,506.10 | 0.01 |
| 705,000 | E-CARAT SA 2016-1 A 18/10/2024 FRN | EUR | 707,538.01 | 0.06 |
| | | | 1,760,204.11 | 0.15 |

Irsko

| | | | | |
|---------|---------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 850,000 | FSTNT 12 A 10/10/2056 FRN | EUR | 850,680.00 | 0.07 |
| | | | 850,680.00 | 0.07 |

Nizozemsko

| | | | | |
|---------|------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 765,000 | GLDR 2016-B A 20/08/2024 FRN | EUR | 769,207.52 | 0.06 |
| | | | 769,207.52 | 0.06 |

Austrálie

| | | | | |
|---------|---------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 621,707 | SMART 2014-2E AE 14/06/2021 FRN | EUR | 619,579.81 | 0.05 |
| | | | 619,579.81 | 0.05 |

Francie

| | | | | |
|---------|--------------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 400,000 | FCT GINKGO 2016-PL1 A 18/01/2039 FRN | EUR | 399,563.60 | 0.03 |
| | | | 399,563.60 | 0.03 |

Německo

| | | | | |
|---------|------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 248,652 | DRIVER 12-B B 22/05/2020 FRN | EUR | 247,440.07 | 0.02 |
| | | | 247,440.07 | 0.02 |

4,646,675.11 0.38

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

| | | | | |
|--------|--------------------------------------|-----|---------------|------|
| 10,274 | NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR | EUR | 52,473,427.60 | 4.35 |
| 4,964 | NN (L) FLEX EUROPEAN ABS - Z CAP EUR | EUR | 25,512,875.12 | 2.11 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------|------|------------------------|-------------|
| 30,226 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 30,527,835.26 | 2.53 |
| | | | 108,514,137.98 | 8.99 |
| | | | 108,514,137.98 | 8.99 |

Portfolio cenných papírů celkem

1,137,324,658.91 94.22

Finanční deriváty k 30/09/2016

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

Úrokové swapy

| | | | | | |
|----------|----------|------------|-----|---------------|---------------------|
| 1.456 | Floating | 03/11/2035 | EUR | 6,600,000.00 | 914,243.22 |
| 0.960 | Floating | 27/11/2024 | EUR | 10,000,000.00 | 698,258.60 |
| 0.642 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 17,785,000.00 | 685,354.22 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 17,370,000.00 | 666,831.17 |
| 0.710 | Floating | 06/03/2025 | EUR | 10,950,000.00 | 533,574.78 |
| 0.565 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 15,807,000.00 | 494,231.94 |
| 0.718 | Floating | 10/10/2021 | EUR | 9,420,000.00 | 410,771.72 |
| 0.955 | Floating | 17/07/2021 | EUR | 6,500,000.00 | 349,508.45 |
| 0.639 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 7,850,000.00 | 301,294.62 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 7,580,000.00 | 290,994.84 |
| 0.525 | Floating | 13/05/2026 | EUR | 10,545,000.00 | 284,832.26 |
| 0.623 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 7,475,000.00 | 274,257.53 |
| 0.027 | Floating | 11/03/2021 | EUR | 28,000,000.00 | 247,985.64 |
| 0.663 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 5,780,000.00 | 235,296.40 |
| 0.549 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 7,795,000.00 | 232,175.32 |
| 1.068 | Floating | 11/02/2036 | EUR | 3,100,000.00 | 204,675.58 |
| 0.550 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 6,560,000.00 | 195,586.60 |
| 0.542 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 6,258,000.00 | 182,157.43 |
| 1.280 | Floating | 16/08/2018 | EUR | 3,100,000.00 | 87,684.83 |
| (0.129) | Floating | 11/02/2019 | EUR | 18,800,000.00 | 40,548.03 |
| 0.293 | Floating | 07/07/2026 | EUR | 8,000,000.00 | 25,908.80 |
| 0.291 | Floating | 11/08/2026 | EUR | 7,400,000.00 | 16,421.64 |
| 0.726 | Floating | 11/08/2036 | EUR | 3,900,000.00 | (88.80) |
| Floating | 0.943 | 18/04/2066 | EUR | 1,489,500.00 | (158,378.95) |
| Floating | 0.962 | 21/04/2066 | EUR | 1,565,000.00 | (179,238.75) |
| Floating | 0.946 | 18/04/2066 | EUR | 1,860,000.00 | (200,176.16) |
| Floating | 1.123 | 28/04/2066 | EUR | 1,270,000.00 | (233,491.04) |
| Floating | 0.992 | 13/05/2066 | EUR | 2,540,000.00 | (323,779.13) |
| Floating | 1.109 | 02/05/2066 | EUR | 1,890,000.00 | (336,367.44) |
| Floating | 1.096 | 28/04/2066 | EUR | 1,980,000.00 | (341,174.87) |
| Floating | 1.133 | 02/05/2066 | EUR | 1,920,000.00 | (361,140.90) |
| Floating | 0.988 | 21/04/2066 | EUR | 3,765,500.00 | (472,595.67) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 4,305,000.00 | (823,281.79) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 4,315,000.00 | (825,194.17) |
| | | | | | 3,117,685.95 |

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

Swapy celkových výnosů

| | | | | | |
|------------|---|------------|-----|---------------|--------------|
| 80,000,000 | TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX* | 15/11/2016 | EUR | 80,000,000.00 | 2,342,352.00 |
|------------|---|------------|-----|---------------|--------------|

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| | | | | | |
|------------|--|------------|-----|---------------------|------------|
| 63,000,000 | TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX* | 26/01/2017 | EUR | 63,000,000.00 | 360,513.72 |
| | | | | 2,702,865.72 | |

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

Úrokové futures

| | | | | |
|---------|-------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 266 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 51,119,880.00 | 1,002,343.03 |
| 832 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 109,898,880.00 | 357,760.00 |
| 590 | EURO-BTP FUTURE 08/12/2016 | EUR | 84,423,100.00 | (10,410.00) |
| (2,194) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 363,545,800.00 | (2,409,100.00) |
| (543) | EURO-OAT FUTURE 08/12/2016 | EUR | 86,945,160.00 | (470,482.35) |
| (71) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 7,961,585.00 | (6,745.00) |
| | | | 703,894,405.00 | (1,536,634.32) |

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Finanční deriváty celkem | 4,283,917.35 |
|---------------------------------|---------------------|

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 1,137,324,658.91 | 94.22 |
| Finanční deriváty celkem | 4,283,917.35 | 0.35 |
| Hotovost v bance | 55,979,425.57 | 4.64 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 9,505,860.42 | 0.79 |
| Čistá aktiva celkem | 1,207,093,862.25 | 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

| | | | |
|---|-------------------------------|-------|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 60,859,149.47 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 5,209.40 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation N (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 25.75 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Distribution Z (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 5,224.72 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Počet akcií | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 2 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation N (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 2,506 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Distribution Z (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | | 11,634 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 0.49% |
| Capitalisation N (EUR) | | | |
| 30/09/2016 | | 0.40% | |
| Distribution Z (EUR) | | | |
| 30/09/2016 | | 0.13% | |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 50.02% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 59,751,302.46 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 59,751,302.46 |
| Finanční deriváty celkem | | 19,034.52 |
| Měnové forwardy | | 18,855.39 |
| Futures | | 179.13 |
| Hotovost v bance | | 1,818,020.10 |
| Marginální vklady | | 103,789.98 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 312,370.93 |
| Aktiva celkem | | 62,004,517.99 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,145,368.52) |
| Pasiva celkem | | (1,145,368.52) |
| Čistá aktiva na konci období | | 60,859,149.47 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 24/02/2016 do 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 109,415.31 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 104,692.38 |
| Ostatní příjmy | 12 | 4,722.93 |
| Výdaje celkem | | (22,251.13) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (71.74) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (18,271.31) |
| Daň z úpisu | 11 | (2,553.23) |
| Bankovní úroky | | (1,354.85) |
| Čisté příjmy z investic | | 87,164.18 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 167,790.49 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,472.53) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 152,216.22 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (123,185.56) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 47,968.65 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (80,488.93) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 523,510.85 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 19,034.52 |
| Výsledek operací | | 785,537.89 |
| Úpisy | | 60,073,816.99 |
| Zpětné odkupy | | (205.41) |
| Čistá aktiva na začátku období | | - |
| Čistá aktiva na konci období | | 60,859,149.47 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Francie | | | | |
| 1,500,000 | AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 1.375% 17/09/2024 EMTN | EUR | 1,666,815.03 | 2.74 |
| 1,200,000 | BPCE SA 1.125% 14/12/2022 EMTN | EUR | 1,263,540.07 | 2.08 |
| 3,300,000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN | EUR | 3,630,330.07 | 5.98 |
| 1,200,000 | FONCIERE DES REGIONS 1.875% 20/05/2026 | EUR | 1,292,579.95 | 2.12 |
| 1,400,000 | HSBC FRANCE SA 0.625% 03/12/2020 EMTN | EUR | 1,430,939.99 | 2.35 |
| 800,000 | REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN | EUR | 817,135.98 | 1.34 |
| 500,000 | REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN | EUR | 598,785.06 | 0.98 |
| 800,000 | REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN | EUR | 1,012,927.98 | 1.66 |
| 1,400,000 | SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN | EUR | 1,438,779.96 | 2.36 |
| 924,000 | UNIBAIL-RODAMCO SE 1.000% 14/03/2025 EMTN | EUR | 966,411.56 | 1.59 |
| 1,383,000 | UNIBAIL-RODAMCO SE 2.500% 26/02/2024 EMTN | EUR | 1,604,764.20 | 2.64 |
| | | | 15,723,009.85 | 25.84 |
| Nizozemsko | | | | |
| 1,200,000 | ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN | EUR | 1,228,619.94 | 2.02 |
| 1,512,000 | ABN AMRO BANK NV 0.750% 09/06/2020 EMTN | EUR | 1,553,050.63 | 2.55 |
| 600,000 | ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN | EUR | 627,450.03 | 1.03 |
| 1,200,000 | IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 | EUR | 1,190,340.00 | 1.96 |
| 2,100,000 | IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN | EUR | 2,200,275.04 | 3.62 |
| 1,800,000 | ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN | EUR | 1,851,299.96 | 3.04 |
| 650,000 | NEDERLANDSE FINANCIERINGS MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN NV 1.250% 13/11/2018 EMTN | EUR | 672,087.02 | 1.10 |
| 1,873,000 | NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN | EUR | 2,031,043.81 | 3.34 |
| 589,000 | TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN | EUR | 612,795.61 | 1.01 |
| 2,200,000 | TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN | EUR | 2,311,210.00 | 3.79 |
| 551,000 | TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN | EUR | 620,618.86 | 1.02 |
| 575,000 | TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN | EUR | 655,068.77 | 1.08 |
| | | | 15,553,859.67 | 25.56 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 800,000 | EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.875% 22/07/2019 | USD | 708,793.02 | 1.16 |
| 500,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 | EUR | 488,870.01 | 0.80 |
| 2,982,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 15/11/2023 EMTN | EUR | 3,144,668.16 | 5.17 |
| 1,561,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN | EUR | 1,759,246.95 | 2.89 |
| 3,740,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.375% 15/11/2019 | EUR | 3,953,516.86 | 6.50 |
| 1,500,000 | NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN | EUR | 1,529,174.88 | 2.51 |
| | | | 11,584,269.88 | 19.03 |
| Německo | | | | |
| 400,000 | BERLIN HYP AG 0.125% 05/05/2022 | EUR | 407,312.01 | 0.67 |
| 2,500,000 | BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 | EUR | 2,500,650.03 | 4.11 |
| 1,200,000 | DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021 | EUR | 1,217,543.98 | 2.00 |
| 1,200,000 | KFW 0.050% 30/05/2024 EMTN | EUR | 1,226,928.13 | 2.02 |
| 2,592,000 | KFW 0.125% 27/10/2020 EMTN | EUR | 2,654,441.20 | 4.36 |
| | | | 8,006,875.35 | 13.16 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 1,246,000 | APPLE INC 2.850% 23/02/2023 | USD | 1,167,180.91 | 1.92 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| 2,200,000 | SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026 | EUR | 2,329,470.04 | 3.83 |
| | | | 3,496,650.95 | 5.75 |
| Mexiko | | | | |
| 200,000 | MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026 | USD | 178,412.53 | 0.29 |
| 500,000 | MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/10/2046 | USD | 436,456.66 | 0.72 |
| 845,000 | NACIONAL FINANCIERA SNC 3.375% 05/11/2020 | USD | 780,260.28 | 1.28 |
| | | | 1,395,129.47 | 2.29 |
| Itálie | | | | |
| 1,117,000 | HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN | EUR | 1,274,106.07 | 2.09 |
| | | | 1,274,106.07 | 2.09 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 800,000 | LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD/THE 2.875% 21/07/2026 EMTN | USD | 715,089.52 | 1.17 |
| | | | 715,089.52 | 1.17 |
| Austrálie | | | | |
| 621,000 | STOCKLAND TRUST 1.500% 03/11/2021 EMTN | EUR | 646,243.66 | 1.06 |
| | | | 646,243.66 | 1.06 |
| Jižní Korea | | | | |
| 600,000 | HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.875% 16/03/2021 | USD | 551,465.56 | 0.91 |
| | | | 551,465.56 | 0.91 |
| Rakousko | | | | |
| 400,000 | VERBUND AG 1.500% 20/11/2024 | EUR | 433,540.01 | 0.71 |
| | | | 433,540.01 | 0.71 |
| Kostarika | | | | |
| 400,000 | BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021 | USD | 371,062.47 | 0.61 |
| | | | 371,062.47 | 0.61 |
| | | | 59,751,302.46 | 98.18 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 59,751,302.46 | 98.18 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|
| Měnový forward | | | | |
| 4,995,990.38 | EUR | 5,600,770.00 | USD 31/10/2016 | 4,995,990.38 |
| | | | | 18,855.39 |
| | | | 4,995,990.38 | 18,855.39 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
| Úrokové futures | | | | |
| (2) | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 384,360.00 | 1,240.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|---------------------------------|------|---------------------|---|
| 7 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 924,630.00 | 630.00 |
| 8 | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 1,325,600.00 | 1,120.00 |
| (2) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 327,237.94 | (333.69) |
| (16) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 1,866,880.23 | (1,223.53) |
| (1) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 128,275.72 | (252.58) |
| (8) | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 865,033.81 | (1,001.07) |
| | | | 5,822,017.70 | 179.13 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 19,034.52 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 59,751,302.46 | 98.18 |
| Finanční deriváty celkem | 19,034.52 | 0.03 |
| Hotovost v bance | 1,818,020.10 | 2.99 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (729,207.61) | (1.20) |
| Čistá aktiva celkem | 60,859,149.47 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------------------|------------|----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 762,786,911.14 | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,120.29 |
| | 30/09/2015 | EUR | 809,242,801.04 | | 30/09/2015 | EUR | 1,131.47 |
| | 30/09/2014 | EUR | 885,085,802.80 | | 30/09/2014 | EUR | 1,155.41 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,090.56 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 1,112.17 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 1,146.34 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 505.44 | Distribution R (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 247.65 |
| | 30/09/2015 | EUR | 493.02 | | 30/09/2015 | EUR | 242.17 |
| | 30/09/2014 | EUR | 486.40 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 460.57 | Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 243.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | 449.61 | | 30/09/2015 | EUR | 249.64 |
| | 30/09/2014 | EUR | 444.15 | | 30/09/2014 | EUR | 259.60 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 448.43 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 240.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | 441.76 | | 30/09/2015 | AUD | 248.22 |
| | 30/09/2014 | EUR | 440.35 | | 30/09/2014 | AUD | 260.08 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 91.50 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 231.18 |
| | 30/09/2015 | USD | 89.53 | | 30/09/2015 | USD | 234.98 |
| | 30/09/2014 | USD | 100.98 | | 30/09/2014 | USD | 246.11 |
| Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 219.26 | Distribution Y (M) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 225.43 |
| | 30/09/2015 | CHF | 216.91 | | 30/09/2015 | EUR | 233.78 |
| | 30/09/2014 | CHF | - | | 30/09/2014 | EUR | 245.66 |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 242.11 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 223.88 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | AUD | 233.87 |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | AUD | 247.01 |
| Capitalisation R (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 247.63 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 226.83 |
| | 30/09/2015 | EUR | 242.17 | | 30/09/2015 | USD | 232.49 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | USD | 245.78 |
| Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 246.21 | Počet akcií | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 451,209 |
| | 30/09/2015 | CHF | 242.06 | | | 30/09/2015 | 336,523 |
| | 30/09/2014 | CHF | - | | | 30/09/2014 | 427,847 |
| Capitalisation R Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 249.92 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 722 | |
| | 30/09/2015 | USD | 242.17 | | 30/09/2015 | 3,188 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | 6,349 | |
| Capitalisation U (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,320.78 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 359,880 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,183.78 | | 30/09/2015 | 449,306 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,107.99 | | 30/09/2014 | 588,504 | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 183.67 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 7,385 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 180.78 | | 30/09/2015 | 9,992 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 179.96 | | 30/09/2014 | 128,041 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 414.97 | Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 760 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 410.83 | | 30/09/2015 | 760 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 411.55 | | 30/09/2014 | - | |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 422.12 | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 426.03 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 434.29 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Počet akcií | | | Počet akcií | | |
|-------------------------------------|------------|---------|-------------------------------------|----------------|---------|
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 114,495 | Distribution Y (M) (EUR) | 30/09/2016 | 3,700 |
| | 30/09/2015 | - | | 30/09/2015 | 6,736 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 582 |
| Capitalisation R (EUR) | 30/09/2016 | 14,871 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 26,483 |
| | 30/09/2015 | 29 | | 30/09/2015 | 64,621 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 1,357 |
| Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | 1,855 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 117,753 |
| | 30/09/2015 | 32 | | 30/09/2015 | 394,525 |
| | 30/09/2014 | - | | 30/09/2014 | 4,304 |
| Capitalisation R Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 2,447 | Dividendy | | |
| | 30/09/2015 | 33 | Distribution I (EUR) | 14/12/2015 EUR | 14.50 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution I (EUR) | 15/12/2014 EUR | 13.00 |
| Capitalisation U (EUR) | 30/09/2016 | 5,158 | Distribution I (EUR) | 16/12/2013 EUR | 13.00 |
| | 30/09/2015 | 6,627 | Distribution N (EUR) | 14/12/2015 EUR | 38.00 |
| | 30/09/2014 | 8,730 | Distribution N (EUR) | 15/12/2014 EUR | 35.00 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 941,119 | Distribution N (EUR) | 16/12/2013 EUR | 35.00 |
| | 30/09/2015 | 927,627 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 EUR | 38.00 |
| | 30/09/2014 | 897,888 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 EUR | 35.00 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 72,147 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 EUR | 35.00 |
| | 30/09/2015 | 115,722 | Distribution X (M) (EUR) | 02/09/2016 EUR | 0.70 |
| | 30/09/2014 | 271,986 | Distribution X (M) (EUR) | 02/08/2016 EUR | 0.70 |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 22,930 | Distribution X (M) (EUR) | 06/07/2016 EUR | 0.70 |
| | 30/09/2015 | 24,376 | Distribution X (M) (EUR) | 02/06/2016 EUR | 0.70 |
| | 30/09/2014 | 21,183 | Distribution X (M) (EUR) | 04/05/2016 EUR | 0.70 |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 349 | Distribution X (M) (EUR) | 06/04/2016 EUR | 0.70 |
| | 30/09/2015 | 503 | Distribution X (M) (EUR) | 02/03/2016 EUR | 0.75 |
| | 30/09/2014 | 474 | Distribution X (M) (EUR) | 02/02/2016 EUR | 0.75 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 33,229 | Distribution X (M) (EUR) | 05/01/2016 EUR | 0.75 |
| | 30/09/2015 | 30,033 | Distribution X (M) (EUR) | 02/12/2015 EUR | 0.81 |
| | 30/09/2014 | 37,808 | Distribution X (M) (EUR) | 03/11/2015 EUR | 0.81 |
| Distribution R (EUR) | 30/09/2016 | 667 | Distribution X (M) (EUR) | 02/10/2015 EUR | 0.81 |
| | 30/09/2015 | 29 | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | |
| Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | 11,105 | | | |
| | 30/09/2015 | 27,795 | | | |
| | 30/09/2014 | 16,682 | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 45,007 | | | |
| | 30/09/2015 | 83,505 | | | |
| | 30/09/2014 | 38,700 | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 133,864 | | | |
| | 30/09/2015 | 167,490 | | | |
| | 30/09/2014 | 108,101 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.12 |
| Distribution X (M) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.12 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.12 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (EUR) | 05/05/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 0.81 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 06/10/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.15 |
| Distribution X (M) (EUR) | 03/09/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 04/06/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 05/05/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) (EUR) | 05/02/2014 | EUR | 0.90 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.98 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.26 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.98 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.37 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.98 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.37 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.00 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.37 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 1.00 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.37 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 1.00 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.37 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/06/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/02/2014 | AUD | 1.37 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.77 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.70 | Distribution Y (M) (EUR) | 02/09/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.70 | Distribution Y (M) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.70 | Distribution Y (M) (EUR) | 06/07/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.77 | Distribution Y (M) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.77 | Distribution Y (M) (EUR) | 04/05/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.77 | Distribution Y (M) (EUR) | 06/04/2016 | EUR | 0.65 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.77 | Distribution Y (M) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 0.70 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.77 | Distribution Y (M) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 0.70 |
| | | | | Distribution Y (M) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 0.70 |
| | | | | Distribution Y (M) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 0.77 |
| | | | | Distribution Y (M) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 0.77 |
| | | | | Distribution Y (M) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 0.77 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.12 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.12 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 05/05/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 0.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.20 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 06/10/2014 | EUR | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 03/09/2014 | EUR | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.92 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.92 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.92 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.30 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 0.93 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | USD | 0.64 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 0.93 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.64 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 0.93 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.64 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.05 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.64 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.05 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.05 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.12 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|---|------------|-----|---------|
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.64 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.64 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.85 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.70 | Poplatek za správu v %* | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.70 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.70 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.83% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation P Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 1.80% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation R (EUR) | 30/09/2016 | | 1.05% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | | 1.05% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation R Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 1.05% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation U (EUR) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 1.71% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.77 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.33% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.77 | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.77 | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.85 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.85 | Distribution R (EUR) | 30/09/2016 | | 1.05% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.85 | Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | | 2.33% |
| | | | | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| | | | | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| | | | | Distribution Y (M) (EUR) | 30/09/2016 | | 3.35% |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 3.36% |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 3.35% |
| | | | | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 178.81% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuté v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuté 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 713,281,014.87 |
| Akcie | | 713,281,014.87 |
| Hotovost v bance | | 49,515,526.46 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 16,621,654.09 |
| Aktiva celkem | | 779,418,195.42 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (16,280,502.80) |
| Finanční deriváty celkem | | (350,781.48) |
| Měnové forwardy | | (350,781.48) |
| Pasiva celkem | | (16,631,284.28) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 762,786,911.14 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|------------------------|
| Příjmy celkem | | 33,631,182.49 |
| Dividendy | | 32,839,847.34 |
| Ostatní příjmy | 12 | 791,335.15 |
| Výdaje celkem | | (13,359,474.28) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (10,492,700.50) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (2,438,192.48) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,545.75) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (73,432.17) |
| Daň z úpisu | 11 | (229,842.45) |
| Bankovní úroky | | (123,760.93) |
| Čisté příjmy z investic | | 20,271,708.21 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 52,977,927.42 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (92,773,579.81) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 3,144,819.16 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,190,221.25 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,190,710.34) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 31,396,776.46 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (828,449.78) |
| Výsledek operací | | 14,188,712.57 |
| Úpisy | | 385,032,862.56 |
| Zpětné odkupy | | (439,442,887.99) |
| Distribuce | | (6,234,577.04) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 809,242,801.04 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 762,786,911.14 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francie | | | | |
| 1,325,456 | AXA SA | EUR | 25,104,136.64 | 3.29 |
| 500,235 | BNP PARIBAS SA | EUR | 22,895,755.95 | 3.00 |
| 1,381,223 | CARREFOUR SA | EUR | 31,857,908.50 | 4.18 |
| 320,206 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | EUR | 13,864,919.80 | 1.82 |
| 335,923 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 12,922,957.81 | 1.69 |
| 329,614 | ELIS SA | EUR | 4,843,677.73 | 0.63 |
| 1,918,242 | ENGIE SA | EUR | 26,452,557.18 | 3.47 |
| 274,178 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 5,053,100.54 | 0.66 |
| 121,135 | IMERYS SA | EUR | 7,787,769.15 | 1.02 |
| 143,075 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 21,718,785.00 | 2.85 |
| 2,152,180 | ORANGE SA | EUR | 29,979,867.40 | 3.93 |
| 503,713 | SANOFI | EUR | 34,071,147.32 | 4.47 |
| 245,548 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 15,238,708.88 | 2.00 |
| 749,399 | TOTAL SA | EUR | 31,602,155.83 | 4.14 |
| | | | 283,393,447.73 | 37.15 |
| Německo | | | | |
| 240,391 | DAIMLER AG | EUR | 15,074,919.61 | 1.98 |
| 286,635 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 20,680,715.25 | 2.71 |
| 1,043,704 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 29,035,845.28 | 3.81 |
| 2,025,702 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG | EUR | 30,223,473.84 | 3.96 |
| 160,460 | LINDE AG | EUR | 24,277,598.00 | 3.18 |
| 137,038 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 22,748,308.00 | 2.98 |
| 234,046 | SAP SE | EUR | 18,939,002.32 | 2.48 |
| 214,808 | UNIPER SE | EUR | 2,342,481.24 | 0.31 |
| | | | 163,322,343.54 | 21.41 |
| Španělsko | | | | |
| 1,212,090 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | EUR | 16,799,567.40 | 2.20 |
| 425,350 | ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA | EUR | 11,441,915.00 | 1.50 |
| 6,407,014 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 25,288,484.26 | 3.32 |
| 145,763 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 2,346,784.30 | 0.31 |
| 989,438 | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 10,423,729.33 | 1.37 |
| 2,389,817 | TELEFONICA SA | EUR | 21,544,200.26 | 2.82 |
| | | | 87,844,680.55 | 11.52 |
| Nizozemsko | | | | |
| 541,824 | ASR NEDERLAND NV | EUR | 9,812,432.64 | 1.29 |
| 3,143,048 | ING GROEP NV | EUR | 34,542,097.52 | 4.52 |
| 203,912 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 12,267,345.92 | 1.61 |
| 923,060 | ROYAL DUTCH SHELL PLC | EUR | 20,464,240.20 | 2.68 |
| 143,344 | VASTNED RETAIL NV | EUR | 5,160,384.00 | 0.68 |
| | | | 82,246,500.28 | 10.78 |
| Itálie | | | | |
| 7,953,745 | ENEL SPA | EUR | 31,560,460.16 | 4.14 |
| 1,648,251 | POSTE ITALIANE SPA | EUR | 10,062,572.36 | 1.32 |
| | | | 41,623,032.52 | 5.46 |
| Rakousko | | | | |
| 733,998 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 19,351,857.27 | 2.54 |
| 376,354 | VOESTALPINE AG | EUR | 11,591,703.20 | 1.52 |
| | | | 30,943,560.47 | 4.06 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Portugalsko | | | | |
| 1,271,865 | CTT-CORREIOS DE PORTUGAL SA | EUR | 7,624,830.68 | 1.00 |
| 2,792,174 | EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 8,345,808.09 | 1.09 |
| 494,963 | GALP ENERGIA SGPS SA | EUR | 6,021,224.90 | 0.79 |
| | | | 19,991,863.67 | 2.88 |
| Irsko | | | | |
| 64,357 | CRH PLC | EUR | 1,915,586.11 | 0.25 |
| | | | 1,915,586.11 | 0.25 |
| | | | 713,281,014.87 | 93.51 |

| | | |
|--|-----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 713,281,014.87 | 93.51 |
|--|-----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------------------------------|----------|------------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 18,227,755.12 | AUD | 12,303,659.87 EUR 11/10/2016 | 12,303,659.87 | 102,714.32 |
| 2,946,574.78 | EUR | 3,307,928.03 USD 11/10/2016 | 2,946,574.78 | 4,023.36 |
| 624,655.10 | CHF | 571,264.77 EUR 11/10/2016 | 571,264.77 | 2,155.78 |
| 5,984.51 | EUR | 6,545.53 CHF 11/10/2016 | 5,984.51 | (24.15) |
| 761,887.18 | EUR | 1,128,137.20 AUD 11/10/2016 | 761,887.18 | (5,957.91) |
| 91,273,136.32 | USD | 81,645,270.96 EUR 11/10/2016 | 81,645,270.96 | (453,692.88) |
| | | | 98,234,642.07 | (350,781.48) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (350,781.48) |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 713,281,014.87 | 93.51 |
| Finanční deriváty celkem | (350,781.48) | (0.05) |
| Hotovost v bance | 49,515,526.46 | 6.49 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 341,151.29 | 0.05 |
| Čistá aktiva celkem | 762,786,911.14 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|------------|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 78,758,869.88 | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 94,246,210.85 | Distribution P (Q) (EUR) | 27/06/2016 | EUR 2.37 |
| | 30/09/2014 | EUR | 117,966,198.36 | Distribution P (Q) (EUR) | 24/03/2016 | EUR 2.63 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P (Q) (EUR) | 23/12/2015 | EUR 2.58 |
| | 30/09/2016 | EUR | 285.22 | Distribution P (Q) (EUR) | 23/09/2015 | EUR 2.78 |
| | 30/09/2015 | EUR | 290.83 | Distribution P (Q) (EUR) | 23/06/2015 | EUR 2.91 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2015 | EUR | 290.83 | Distribution P (Q) (EUR) | 24/03/2015 | EUR 2.55 |
| | 30/09/2014 | EUR | 277.77 | Distribution P (Q) (EUR) | 22/12/2014 | EUR 2.65 |
| | | | | Distribution P (Q) (EUR) | 23/09/2014 | EUR 2.71 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,089.88 | Distribution P (Q) (EUR) | 23/06/2014 | EUR 2.69 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,116.91 | Distribution P (Q) (EUR) | 24/03/2014 | EUR 2.75 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,072.12 | Distribution P (Q) (EUR) | 23/12/2013 | EUR 2.69 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 136.83 | Distribution X (EUR) | 14/12/2015 | EUR 40.98 |
| | 30/09/2015 | EUR | 150.31 | Distribution X (EUR) | 15/12/2014 | EUR 42.14 |
| | 30/09/2014 | EUR | 155.32 | Distribution X (EUR) | 16/12/2013 | EUR 40.69 |
| Distribution P (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 134.72 | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 147.68 | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 151.21 | | | |
| Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 564.93 | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 620.29 | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 640.52 | | | |
| Počet akcií | | | | | | |
| | 30/09/2016 | | 111,902 | Poplatek za správu v %* | | |
| | 30/09/2015 | | 129,618 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2014 | | 171,381 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| | | | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| | | | | Distribution P (Q) (EUR) | 30/09/2016 | 1.83% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1,530 | Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| | 30/09/2015 | | 1,908 | | | |
| | 30/09/2014 | | 2,089 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 164.58% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 314,393 | | | |
| | 30/09/2015 | | 347,862 | | | |
| | 30/09/2014 | | 424,364 | | | |
| Distribution P (Q) (EUR) | 30/09/2016 | | 1,027 | | | |
| | 30/09/2015 | | 917 | | | |
| | 30/09/2014 | | 630 | | | |
| Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | | 3,573 | | | |
| | 30/09/2015 | | 3,217 | | | |
| | 30/09/2014 | | 3,299 | | | |
| Dividendy | | | | | | |
| | 14/12/2015 | EUR | 10.70 | | | |
| | 15/12/2014 | EUR | 11.00 | | | |
| | 16/12/2013 | EUR | 10.63 | | | |
| Distribution P (Q) (EUR) | 27/09/2016 | EUR | 2.25 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 70,164,887.04 |
| Akcie | | 70,164,887.04 |
| Finanční deriváty celkem | | 121,856.27 |
| Futures | | 121,856.27 |
| Hotovost v bance | | 5,249,297.37 |
| Marginální vklady | | 2,831,296.94 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 4,064,295.85 |
| Aktiva celkem | | 82,431,633.47 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (3,617,834.17) |
| Finanční deriváty celkem | | (54,929.42) |
| Opce | | (54,929.42) |
| Pasiva celkem | | (3,672,763.59) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 78,758,869.88 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,679,239.55 |
| Dividendy | | 2,599,094.42 |
| Bankovní úroky | | 4,872.14 |
| Ostatní příjmy | 12 | 75,272.99 |
| Výdaje celkem | | (1,551,179.50) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,265,218.26) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (207,634.69) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (246.09) |
| Daň z úpisu | 11 | (40,390.58) |
| Bankovní úroky | | (36,921.90) |
| Ostatní náklady | 13 | (767.98) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,128,060.05 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 5,113,392.00 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (7,938,130.07) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 13,052,985.90 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (15,721,987.11) |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (61.69) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 4,218,216.52 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (1,660,275.33) |
| Výsledek operací | | (1,807,799.73) |
| Úpisy | | 7,626,797.53 |
| Zpětné odkupy | | (17,506,517.19) |
| Distribuce | | (3,799,821.58) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 94,246,210.85 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 78,758,869.88 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francie | | | | |
| 14,805 | ATOS SE | EUR | 1,420,095.60 | 1.80 |
| 114,461 | AXA SA | EUR | 2,167,891.34 | 2.75 |
| 18,134 | BNP PARIBAS SA | EUR | 829,993.18 | 1.05 |
| 13,149 | CAPGEMINI SA | EUR | 1,146,329.82 | 1.46 |
| 18,195 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR | 1,791,479.70 | 2.27 |
| 9,732 | EURAZEO SA | EUR | 502,560.48 | 0.64 |
| 34,241 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 631,061.63 | 0.80 |
| 11,208 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 1,701,374.40 | 2.16 |
| 98,933 | NATIXIS SA | EUR | 410,473.02 | 0.52 |
| 4,059 | PERNOD RICARD SA | EUR | 427,615.65 | 0.54 |
| 13,622 | PUBLICIS GROUPE SA | EUR | 917,033.04 | 1.16 |
| 6,383 | REMY COINTREAU SA | EUR | 484,916.51 | 0.62 |
| 24,908 | SANOFI | EUR | 1,684,777.12 | 2.14 |
| 80,180 | TOTAL SA | EUR | 3,381,190.60 | 4.30 |
| 11,978 | VALEO SA | EUR | 622,017.54 | 0.79 |
| 32,968 | VINCI SA | EUR | 2,245,780.16 | 2.85 |
| | | | 20,364,589.79 | 25.85 |
| Německo | | | | |
| 8,337 | ALLIANZ SE | EUR | 1,101,317.70 | 1.40 |
| 19,294 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 1,443,384.14 | 1.83 |
| 15,959 | DAIMLER AG | EUR | 1,000,788.89 | 1.27 |
| 42,598 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 1,185,076.36 | 1.50 |
| 73,680 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG | EUR | 1,099,305.60 | 1.40 |
| 49,882 | EVONIK INDUSTRIES AG | EUR | 1,501,198.79 | 1.91 |
| 14,741 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 1,046,758.41 | 1.33 |
| 14,659 | GEA GROUP AG | EUR | 724,301.19 | 0.92 |
| 3,799 | HANNOVER RUECK SE | EUR | 362,196.66 | 0.46 |
| 3,578 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 370,680.80 | 0.47 |
| 38,610 | METRO AG | EUR | 1,022,778.90 | 1.30 |
| 12,135 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 2,014,410.00 | 2.56 |
| 31,006 | RHOEN-KLINIKUM AG | EUR | 839,022.36 | 1.07 |
| 18,471 | SAP SE | EUR | 1,494,673.32 | 1.90 |
| 29,258 | SIEMENS AG -REG | EUR | 3,048,683.60 | 3.86 |
| | | | 18,254,576.72 | 23.18 |
| Nizozemsko | | | | |
| 70,912 | ABN AMRO GROUP NV | EUR | 1,306,199.04 | 1.66 |
| 29,283 | BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV | EUR | 890,203.20 | 1.13 |
| 209,183 | ING GROEP NV | EUR | 2,298,921.17 | 2.92 |
| 96,760 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 1,963,260.40 | 2.49 |
| 24,103 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 1,450,036.48 | 1.84 |
| 29,001 | PHILIPS LIGHTING NV | EUR | 686,598.68 | 0.87 |
| 28,496 | UNILEVER NV CVA | EUR | 1,170,473.20 | 1.49 |
| | | | 9,765,692.17 | 12.40 |
| Španělsko | | | | |
| 58,750 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | EUR | 814,275.00 | 1.03 |
| 14,015 | AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 623,247.05 | 0.79 |
| 134,398 | DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION SA | EUR | 740,667.38 | 0.94 |
| 18,800 | ENAGAS SA | EUR | 503,370.00 | 0.64 |
| 75,241 | ENDESA SA | EUR | 1,435,598.28 | 1.82 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|----------------------------|------|------------------------|--------------|
| 271,561 | IBERDROLA SA | EUR | 1,643,487.17 | 2.09 |
| | | | 5,760,644.88 | 7.31 |
| Belgie | | | | |
| 6,800 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 792,880.00 | 1.01 |
| 14,930 | BPOST SA | EUR | 359,589.05 | 0.46 |
| 17,677 | COLRUYT SA | EUR | 872,536.72 | 1.11 |
| 38,487 | PROXIMUS SADP | EUR | 1,023,176.90 | 1.30 |
| 15,345 | UCB SA | EUR | 1,056,196.35 | 1.33 |
| | | | 4,104,379.02 | 5.21 |
| Finsko | | | | |
| 15,592 | ELISA OYJ | EUR | 511,885.36 | 0.65 |
| 15,472 | NESTE OYJ | EUR | 587,007.68 | 0.75 |
| 119,015 | NOKIA OYJ | EUR | 614,117.40 | 0.78 |
| 16,522 | NOKIAN RENKAAT OYJ | EUR | 536,138.90 | 0.68 |
| 82,254 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 1,546,375.20 | 1.96 |
| | | | 3,795,524.54 | 4.82 |
| Itálie | | | | |
| 58,533 | ATLANTIA SPA | EUR | 1,322,260.47 | 1.68 |
| 440,813 | ENEL SPA | EUR | 1,749,145.98 | 2.22 |
| | | | 3,071,406.45 | 3.90 |
| Lucembursko | | | | |
| 36,825 | APERAM SA | EUR | 1,480,549.13 | 1.88 |
| 15,620 | RTL GROUP SA | EUR | 1,154,786.60 | 1.47 |
| | | | 2,635,335.73 | 3.35 |
| Rakousko | | | | |
| 55,804 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 1,471,272.46 | 1.87 |
| | | | 1,471,272.46 | 1.87 |
| Irsko | | | | |
| 77,296 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 941,465.28 | 1.20 |
| | | | 941,465.28 | 1.20 |
| | | | 70,164,887.04 | 89.09 |

Portfolio cenných papírů celkem 70,164,887.04 89.09

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Tržní hodnota v EUR |
|-------------|---|------|------------------|------------------------|
| Opce | | | | |
| 4,370 | PUT EURO STOXX 50 INDEX 14/12/2016 2818.65 | EUR | | 237,338.80 |
| 4,330 | PUT EURO STOXX 50 INDEX 09/11/2016 2869.5595 | EUR | | 160,426.69 |
| 4,350 | PUT EURO STOXX 50 INDEX 12/10/2016 2739.86 | EUR | | 1,175.97 |
| (2,600) | CALL EURO STOXX 50 INDEX 06/10/2016 3021 | EUR | 7,805,824.00 | (961.37) |
| (2,700) | CALL EURO STOXX 50 INDEX 05/10/2016 3088.46 | EUR | 8,106,048.00 | (2,628.42) |
| (2,300) | CALL EURO STOXX 50 INDEX 12/10/2016 2968 | EUR | 6,905,152.00 | (130,540.49) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Tržní hodnota v EUR |
|---------|---|------|----------------------|------------------------|
| (2,300) | CALL EURO STOXX 50 INDEX 19/10/2016 2977.86 | EUR | 6,905,152.00 | (132,344.94) |
| (3,000) | CALL EURO STOXX 50 INDEX 26/10/2016 2989.912 | EUR | 9,006,720.00 | (187,395.66) |
| | | | 38,728,896.00 | (54,929.42) |

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

Kontrakt future na akciový index

| | | | | |
|-----|--------------------------|-----|----------------------|-------------------|
| 903 | EURO STOXX 50 16/12/2016 | EUR | 27,035,820.00 | 121,856.27 |
| | | | 27,035,820.00 | 121,856.27 |

Finanční deriváty celkem **66,926.85**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 70,164,887.04 | 89.09 |
| Finanční deriváty celkem | 66,926.85 | 0.08 |
| Hotovost v bance | 5,249,297.37 | 6.67 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 3,277,758.62 | 4.16 |
| Čistá aktiva celkem | 78,758,869.88 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 17,379,361.86 |
| | 30/09/2015 | EUR | 28,054,670.91 |
| | 30/09/2014 | EUR | 20,787,098.21 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 4,979.17 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,993.92 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 259.02 |
| | 30/09/2015 | EUR | 259.87 |
| | 30/09/2014 | EUR | 260.41 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 259.24 |
| | 30/09/2015 | EUR | 259.92 |
| | 30/09/2014 | EUR | 260.38 |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,272.13 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 256.61 |
| | 30/09/2015 | EUR | 257.44 |
| | 30/09/2014 | EUR | 257.99 |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,019.28 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,022.62 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,024.76 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 153 |
| | 30/09/2015 | | 143 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 4,184 |
| | 30/09/2015 | | 4,779 |
| | 30/09/2014 | | 5,957 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 417 |
| | 30/09/2015 | | 52 |
| | 30/09/2014 | | 2,598 |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | 2,290 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 59,836 |
| | 30/09/2015 | | 101,177 |
| | 30/09/2014 | | 24,884 |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 70 |
| | 30/09/2015 | | 37 |
| | 30/09/2014 | | 65 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|-----------------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.14% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.17% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.16% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 0.17% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 0.17% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (75.18%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 16,730,309.00 |
| Subjekty kolektivního investování | | 1,727,065.80 |
| Nástroje peněžního trhu | | 15,003,243.20 |
| Hotovost v bance | | 1,199,277.57 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 132,839.65 |
| Aktiva celkem | | 18,062,426.22 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (683,064.36) |
| Pasiva celkem | | (683,064.36) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 17,379,361.86 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Výdaje celkem | | (62,847.55) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,031.79) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (30,248.12) |
| Daň z úpisu | 11 | (1,780.37) |
| Bankovní úroky | | (7,167.81) |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | (21,619.46) |
| Čisté ztráty z investic | | (62,847.55) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,628.91 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (50.13) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (2,903.38) |
| Výsledek operací | | (64,172.15) |
| Úpisy | | 5,769,661.46 |
| Zpětné odkupy | | (16,380,798.36) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 28,054,670.91 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 17,379,361.86 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Nástroj peněžního trhu | | | | |
| Francie | | | | |
| 5,000,000 | FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 19/10/2016 | EUR | 5,001,480.00 | 28.78 |
| | | | 5,001,480.00 | 28.78 |
| | | | 5,001,480.00 | 28.78 |
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Francie | | | | |
| 3,500,000 | DEPARTEMENT DU VAL D OISE ZCP 08/11/2016 | EUR | 3,501,174.64 | 20.14 |
| 2,500,000 | REGION PROVENCE ALPES COTE D AZUR ZCP 20/10/2016 | EUR | 2,500,440.00 | 14.39 |
| | | | 6,001,614.64 | 34.53 |
| Belgie | | | | |
| 4,000,000 | BRUSSELS MUNICIPAL ZCP 10/10/2016 | EUR | 4,000,148.56 | 23.02 |
| | | | 4,000,148.56 | 23.02 |
| | | | 10,001,763.20 | 57.55 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 1,710 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 1,727,065.80 | 9.94 |
| | | | 1,727,065.80 | 9.94 |
| | | | 1,727,065.80 | 9.94 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 16,730,309.00 | 96.27 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 16,730,309.00 | 96.27 |
| Hotovost v bance | 1,199,277.57 | 6.90 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (550,224.71) | (3.17) |
| Čistá aktiva celkem | 17,379,361.86 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 733,685,588.36 |
| | 30/09/2015 | EUR | 767,764,292.69 |
| | 30/09/2014 | EUR | 768,880,252.67 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,876.76 |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,699.58 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,148.09 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 501.11 |
| | 30/09/2015 | EUR | 434.25 |
| | 30/09/2014 | EUR | 402.88 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 495.06 |
| | 30/09/2015 | EUR | 430.82 |
| | 30/09/2014 | EUR | 401.51 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 488.96 |
| | 30/09/2015 | EUR | 426.08 |
| | 30/09/2014 | EUR | 397.49 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 17,840 |
| | 30/09/2015 | | 4,193 |
| | 30/09/2014 | | 8,882 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 1,130,814 |
| | 30/09/2015 | | 1,305,385 |
| | 30/09/2014 | | 1,472,174 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 8,615 |
| | 30/09/2015 | | 388,000 |
| | 30/09/2014 | | 277,651 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 8,988 |
| | 30/09/2015 | | 3,406 |
| | 30/09/2014 | | 2,030 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.51% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.40% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.85% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | (22.22%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 713,922,367.14 |
| Subjekty kolektivního investování | | 32,394,754.88 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 681,527,612.26 |
| Finanční deriváty celkem | | 315,805.99 |
| Úrokové swapy | | 85,174.78 |
| Futures | | 230,631.21 |
| Hotovost v bance | | 1,000,001.43 |
| Marginální vklady | | 2,719,237.57 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 33,178,296.10 |
| Aktiva celkem | | 751,135,708.23 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (17,450,119.87) |
| Pasiva celkem | | (17,450,119.87) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 733,685,588.36 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 16,511,833.25 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 16,044,294.45 |
| Úroky ze swapů | | 466,443.80 |
| Ostatní příjmy | 12 | 1,095.00 |
| Výdaje celkem | | (3,590,560.70) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,027,378.71) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (1,125,947.36) |
| Daň z úpisu | 11 | (300,680.88) |
| Bankovní úroky | | (108,008.97) |
| Úroky ze swapů | | (28,544.78) |
| Čisté příjmy z investic | | 12,921,272.55 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 53,215,868.37 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (3,205,554.46) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 19,122,185.02 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (10,683,461.40) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 40,638,157.67 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (3,213,407.07) |
| Výsledek operací | | 108,795,060.68 |
| Úpisy | | 459,931,199.43 |
| Zpětné odkupy | | (602,804,964.44) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 767,764,292.69 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 733,685,588.36 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 420,000 | NORDEA BANK FINLAND ABP 0.625% 17/03/2027 EMTN | EUR | 437,173.79 | 0.06 |
| | | | 6,439,333.32 | 0.88 |
| Velká Británie | | | | |
| 250,000 | AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN | EUR | 246,625.01 | 0.03 |
| 300,000 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.000% 13/03/2045 EMTN | EUR | 330,240.01 | 0.05 |
| 500,000 | BG ENERGY CAPITAL PLC 2.250% 21/11/2029 EMTN | EUR | 576,950.00 | 0.08 |
| 300,000 | HSBC HOLDINGS PLC 3.125% 07/06/2028 EMTN | EUR | 323,354.99 | 0.04 |
| 500,000 | SKY PLC 2.500% 15/09/2026 EMTN | EUR | 556,299.98 | 0.08 |
| | | | 2,033,469.99 | 0.28 |
| Austrálie | | | | |
| 500,000 | BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030 | EUR | 524,490.02 | 0.07 |
| 500,000 | BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 | EUR | 624,665.03 | 0.09 |
| 700,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN | EUR | 732,661.95 | 0.10 |
| | | | 1,881,817.00 | 0.26 |
| Jersey | | | | |
| 1,500,000 | HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN | EUR | 1,551,150.06 | 0.21 |
| | | | 1,551,150.06 | 0.21 |
| Kanada | | | | |
| 1,000,000 | TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN | EUR | 1,164,450.07 | 0.16 |
| | | | 1,164,450.07 | 0.16 |
| Norsko | | | | |
| 1,000,000 | STATOIL ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN | EUR | 1,101,899.95 | 0.15 |
| | | | 1,101,899.95 | 0.15 |
| Slovensko | | | | |
| 698,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029 | EUR | 955,192.06 | 0.13 |
| | | | 955,192.06 | 0.13 |
| Dánsko | | | | |
| 300,000 | TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN | EUR | 301,530.01 | 0.04 |
| | | | 301,530.01 | 0.04 |
| | | | 681,280,172.19 | 92.86 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Německo

| | | | | |
|---------|------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 248,652 | DRIVER 12-B B 22/05/2020 FRN | EUR | 247,440.07 | 0.03 |
| | | | 247,440.07 | 0.03 |
| | | | 247,440.07 | 0.03 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

| | | | | |
|-------|--------------------------------------|-----|---------------|------|
| 4,012 | NN (L) FLEX EUROPEAN ABS - Z CAP EUR | EUR | 20,619,994.96 | 2.82 |
|-------|--------------------------------------|-----|---------------|------|

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------|------|------------------------|-------------|
| 11,658 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 11,774,759.92 | 1.60 |
| | | | 32,394,754.88 | 4.42 |
| | | | 32,394,754.88 | 4.42 |

Portfolio cenných papírů celkem

713,922,367.14 97.31

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|----------------------|--------------|------------------|------|-----------------------|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 0.642 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 12,000,000.00 | 462,426.24 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 11,720,000.00 | 449,928.69 |
| 0.565 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 11,380,000.00 | 355,814.48 |
| 0.639 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 5,650,000.00 | 216,855.36 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 5,115,000.00 | 196,363.93 |
| 0.623 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 5,045,000.00 | 185,100.90 |
| 0.525 | Floating | 13/05/2026 | EUR | 6,580,000.00 | 177,733.17 |
| 0.663 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 4,160,000.00 | 169,348.28 |
| 0.549 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 5,610,000.00 | 167,094.75 |
| 0.550 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 4,730,000.00 | 141,025.09 |
| 0.542 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 4,500,000.00 | 130,985.69 |
| 0.592 | Floating | 29/06/2029 | EUR | 3,060,000.00 | 42,858.82 |
| 0.728 | Floating | 30/06/2032 | EUR | 2,520,000.00 | 39,767.99 |
| 0.800 | Floating | 27/06/2036 | EUR | 2,060,000.00 | 30,011.77 |
| 0.509 | Floating | 22/08/2029 | EUR | 5,750,000.00 | 13,486.45 |
| 0.422 | Floating | 03/10/2028 | EUR | 5,800,000.00 | (9,348.73) |
| Floating | 0.946 | 18/04/2066 | EUR | 1,340,000.00 | (144,212.93) |
| Floating | 1.123 | 28/04/2066 | EUR | 915,000.00 | (168,223.86) |
| Floating | 0.992 | 13/05/2066 | EUR | 1,585,000.00 | (202,043.28) |
| Floating | 1.109 | 02/05/2066 | EUR | 1,275,000.00 | (226,914.54) |
| Floating | 1.133 | 02/05/2066 | EUR | 1,295,000.00 | (243,582.01) |
| Floating | 1.096 | 28/04/2066 | EUR | 1,425,000.00 | (245,542.52) |
| Floating | 0.988 | 21/04/2066 | EUR | 2,715,000.00 | (340,750.83) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 2,905,000.00 | (555,547.87) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 2,915,000.00 | (557,460.26) |
| | | | | | 85,174.78 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------|-------------------------------|------|----------------|--------------------------------------|
| 524 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 100,702,320.00 | 1,833,994.56 |
| 483 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 63,799,470.00 | 207,690.00 |
| 323 | EURO-BTP FUTURE 08/12/2016 | EUR | 46,218,070.00 | (19,380.00) |
| (1,228) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 203,479,600.00 | (1,338,520.00) |

Úrokové futures

| | | | | |
|---------|-------------------------------|-----|----------------|----------------|
| 524 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 100,702,320.00 | 1,833,994.56 |
| 483 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 63,799,470.00 | 207,690.00 |
| 323 | EURO-BTP FUTURE 08/12/2016 | EUR | 46,218,070.00 | (19,380.00) |
| (1,228) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 203,479,600.00 | (1,338,520.00) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|----------------------------|------|-----------------------|---|
| (523) | EURO-OAT FUTURE 08/12/2016 | EUR | 83,742,760.00 | (453,153.35) |
| | | | 497,942,220.00 | 230,631.21 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 315,805.99 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 713,922,367.14 | 97.31 |
| Finanční deriváty celkem | 315,805.99 | 0.04 |
| Hotovost v bance | 1,000,001.43 | 0.14 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 18,447,413.80 | 2.51 |
| Čistá aktiva celkem | 733,685,588.36 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 198,878,883.94 |
| | 30/09/2015 | EUR | 191,928,644.84 |
| | 30/09/2014 | EUR | 158,637,466.37 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 5,419.22 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,396.95 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,419.22 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,396.95 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,386.15 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 442.60 |
| | 30/09/2015 | EUR | 441.88 |
| | 30/09/2014 | EUR | 442.47 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,245.26 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,243.94 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,249.93 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 33,855 |
| | 30/09/2015 | | 2,150 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 33,855 |
| | 30/09/2015 | | 2,150 |
| | 30/09/2014 | | 2,405 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 28,487 |
| | 30/09/2015 | | 399,525 |
| | 30/09/2014 | | 313,892 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 2,249 |
| | 30/09/2015 | | 3,041 |
| | 30/09/2014 | | 5,437 |
| Dividendy | | | |
| | 15/12/2014 | EUR | 4.40 |
| | 16/12/2013 | EUR | 5.65 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.40 |
| | 16/12/2013 | EUR | 5.65 |
| | | | |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 0.49% |
| | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.49% |
| | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.80% |
| | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.80% |
| | 30/09/2016 | | 0.80% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | (109.75%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 193,623,297.70 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 162,365,571.19 |
| Nástroje peněžního trhu | | 31,257,726.51 |
| Finanční deriváty celkem | | 45,700.00 |
| Futures | | 45,700.00 |
| Hotovost v bance | | 3,558,420.11 |
| Marginální vklady | | 130,762.98 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 6,878,114.50 |
| Aktiva celkem | | 204,236,295.29 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (5,357,411.35) |
| Pasiva celkem | | (5,357,411.35) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 198,878,883.94 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 377,884.69 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 375,283.10 |
| Ostatní příjmy | 12 | 2,601.59 |
| Výdaje celkem | | (1,100,394.46) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (809,751.17) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (246,649.39) |
| Daň z úpisu | 11 | (26,991.00) |
| Bankovní úroky | | (17,002.90) |
| Čisté ztráty z investic | | (722,509.77) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,112,201.26 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (1,096.78) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 96,900.00 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (1,697.45) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 168,039.33 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 45,700.00 |
| Výsledek operací | | 697,536.59 |
| Úpisy | | 304,389,747.57 |
| Zpětné odkupy | | (298,137,045.06) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 191,928,644.84 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 198,878,883.94 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Itálie | | | | |
| 117,394 | ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION NINE SRL - 9 A 10/12/2028 FRN | EUR | 117,596.33 | 0.06 |
| 720,000 | ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION TEN SRL - 10 A 10/12/2028 FRN | EUR | 721,291.68 | 0.36 |
| 1,967,114 | CLARIS SME 2015 SRL 2015 - 1 A 30/10/2062 FRN | EUR | 1,973,186.62 | 0.99 |
| 10,500,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018 | EUR | 11,126,640.21 | 5.59 |
| 32,000,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/02/2018 | EUR | 33,972,160.64 | 17.09 |
| 11,000,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/08/2018 | EUR | 11,922,019.56 | 5.99 |
| | | | 59,832,895.04 | 30.08 |
| Španělsko | | | | |
| 5,000,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.250% 31/01/2019 | EUR | 5,046,899.80 | 2.54 |
| 15,000,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 4.600% 30/07/2019 | EUR | 16,991,551.20 | 8.55 |
| 9,500,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/07/2017 | EUR | 9,951,344.91 | 5.00 |
| | | | 31,989,795.91 | 16.09 |
| Francie | | | | |
| 642,962 | BAVARIAN SKY SA - FRE1 A 20/04/2024 FRN | EUR | 643,494.52 | 0.32 |
| 4,000,000 | BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017 | EUR | 4,048,504.00 | 2.04 |
| 1,900,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2018 | EUR | 1,951,850.92 | 0.98 |
| 6,000,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2019 | EUR | 6,258,780.24 | 3.15 |
| 10,000,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/04/2019 | EUR | 11,257,900.20 | 5.66 |
| 700,000 | MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2015 25/10/2027 FRN | EUR | 699,349.70 | 0.35 |
| | | | 24,859,879.58 | 12.50 |
| Nizozemsko | | | | |
| 1,350,000 | ALLIANZ FINANCE II BV 4.000% 23/11/2016 EMTN | EUR | 1,357,519.50 | 0.68 |
| 1,000,000 | BMW FINANCE NV 1.000% 24/10/2016 EMTN | EUR | 1,000,610.00 | 0.50 |
| 3,400,000 | BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017 EMTN | EUR | 3,439,038.80 | 1.73 |
| 1,086,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 06/11/2016 FRN EMTN | EUR | 1,088,823.60 | 0.55 |
| 3,000,000 | FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.500% 28/10/2016 EMTN | EUR | 3,008,430.00 | 1.51 |
| 516,031 | HIGHWAY BV 2015-1 A 26/05/2025 FRN | EUR | 516,489.10 | 0.26 |
| 7,500,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018 | EUR | 8,127,449.78 | 4.09 |
| | | | 18,538,360.78 | 9.32 |
| Irsko | | | | |
| 1,499,000 | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 27/10/2016 EMTN | EUR | 1,503,092.27 | 0.76 |
| 2,000,000 | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.250% 01/03/2017 EMTN | EUR | 2,035,600.00 | 1.02 |
| 2,000,000 | IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019 | EUR | 2,389,440.00 | 1.20 |
| | | | 5,928,132.27 | 2.98 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 2,000,000 | MORGAN STANLEY 4.375% 12/10/2016 | EUR | 2,002,000.00 | 1.01 |
| 3,153,000 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.250% 01/08/2017 EMTN | EUR | 3,189,417.15 | 1.60 |
| | | | 5,191,417.15 | 2.61 |
| Švédsko | | | | |
| 1,200,000 | NORDEA BANK AB 2.250% 05/10/2017 EMTN | EUR | 1,228,619.94 | 0.62 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| 1,000,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN | EUR | 1,015,344.00 | 0.51 |
| | | | 2,243,963.94 | 1.13 |
| Finsko | | | | |
| 2,000,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/09/2018 | EUR | 2,070,140.08 | 1.04 |
| | | | 2,070,140.08 | 1.04 |
| Velká Británie | | | | |
| 1,000,000 | LLOYDS BANK PLC 4.625% 02/02/2017 EMTN | EUR | 1,015,680.00 | 0.51 |
| | | | 1,015,680.00 | 0.51 |
| Německo | | | | |
| 548,383 | DRIVER 12-A A 22/05/2020 FRN | EUR | 548,727.28 | 0.28 |
| | | | 548,727.28 | 0.28 |
| | | | 152,218,992.03 | 76.54 |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Španělsko | | | | |
| 17,000,000 | SPAIN LETRAS ZCP 07/04/2017 | EUR | 17,026,656.00 | 8.56 |
| | | | 17,026,656.00 | 8.56 |
| Francie | | | | |
| 4,000,000 | FRENCH DISCOUNT T-BILL ZCP 13/09/2017 | EUR | 4,024,368.00 | 2.02 |
| | | | 4,024,368.00 | 2.02 |
| Nizozemsko | | | | |
| 3,000,000 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV ZCP 10/01/2017 | EUR | 2,998,204.95 | 1.51 |
| | | | 2,998,204.95 | 1.51 |
| | | | 24,049,228.95 | 12.09 |
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Francie | | | | |
| 1,200,000 | FCT GINKGO 2016-PL1 A 18/01/2039 FRN | EUR | 1,198,690.80 | 0.60 |
| 8,000,000 | SFIL SA ZCP 02/05/2017 | EUR | 8,015,010.16 | 4.04 |
| | | | 9,213,700.96 | 4.64 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 958,263 | SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-22 A5 15/12/2023 FRN | EUR | 932,878.20 | 0.47 |
| | | | 932,878.20 | 0.47 |
| | | | 10,146,579.16 | 5.11 |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Velká Británie | | | | |
| 5,000,000 | CREDIT SUISSE AG (LONDON) ZCP 03/30/2017 | EUR | 5,003,123.55 | 2.51 |
| 2,205,000 | DEUTSCHE BANK ZCP 27/10/2016 | EUR | 2,205,374.01 | 1.11 |
| | | | 7,208,497.56 | 3.62 |
| | | | 7,208,497.56 | 3.62 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 193,623,297.70 | 97.36 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokový future | | | | |
| 457 | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 51,245,695.00 | 45,700.00 |
| | | | 51,245,695.00 | 45,700.00 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 45,700.00 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % |
|--|-----------------------|---------------|
| | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | 193,623,297.70 | 97.36 |
| Finanční deriváty celkem | 45,700.00 | 0.02 |
| Hotovost v bance | 3,558,420.11 | 1.79 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,651,466.13 | 0.83 |
| Čistá aktiva celkem | 198,878,883.94 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|---------------------------------|------------|-------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 576,181,075.55 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 428,175,657.07 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 416,178,832.72 | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1,497 | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2015 | 1,004 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | 1,513 | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 7,923.49 | Distribution P Duration (EUR) | 30/09/2016 | 101,117 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,311.52 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,366.05 | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,063.10 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 12.95 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 385.36 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 16.60 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 355.78 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 358.73 | | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 7.35 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 382.16 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 353.87 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.50% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 357.88 | | Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | 0.50% | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 304.46 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.43% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 282.25 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 285.73 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,199.33 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,123.52 | Distribution P Duration (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,152.65 | | | | | |
| Distribution P Duration (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 254.34 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 253.31% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 49,956 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 48,656 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 45,048 | | | | | |
| Capitalisation I Duration (EUR) | 30/09/2016 | | 11,090 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | | - | | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 240,189 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 190,570 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 217,994 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 8,398 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 8,464 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 11,327 | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 3,049 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,780 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,234 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 566,269,218.17 |
| Subjekty kolektivního investování | | 9,865,254.36 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 556,403,963.81 |
| Finanční deriváty celkem | | 146,861.70 |
| Měnové forwardy | | 146,861.70 |
| Hotovost v bance | | 1,403,074.41 |
| Marginální vklady | | 2,723,399.40 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 20,322,273.01 |
| Aktiva celkem | | 590,864,826.69 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (13,883,629.63) |
| Finanční deriváty celkem | | (800,121.51) |
| Swapy úrokového selhání | | (392,774.97) |
| Úrokové swapy | | (319,493.04) |
| Futures | | (87,853.50) |
| Pasiva celkem | | (14,683,751.14) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 576,181,075.55 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 8,277,679.61 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 8,248,526.21 |
| Úroky ze swapů | | 24,287.09 |
| Ostatní příjmy | 12 | 4,866.31 |
| Výdaje celkem | | (2,732,685.00) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,869,342.20) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (629,953.12) |
| Daň z úpisu | 11 | (98,983.58) |
| Bankovní úroky | | (13,799.56) |
| Úroky ze swapů | | (118,839.58) |
| Ostatní náklady | | (1,766.96) |
| Čisté příjmy z investic | | 5,544,994.61 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 14,756,290.39 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (6,710,856.19) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 6,325,399.21 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (5,627,278.78) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 948,414.30 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (591,801.88) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 21,949,241.03 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (788,210.07) |
| Výsledek operací | | 35,806,192.62 |
| Úpisy | | 277,214,108.12 |
| Zpětné odkupy | | (165,001,880.46) |
| Distribuce | | (13,001.80) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 428,175,657.07 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 576,181,075.55 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 4,000,000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN | EUR | 4,812,800.00 | 0.84 | | | | | |
| 2,300,000 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 4.000% 26/04/2018 EMTN | EUR | 2,446,510.23 | 0.42 | 2,800,000 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.375% 20/05/2026 | EUR | 2,965,759.75 | 0.50 |
| 800,000 | ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.000% 07/04/2029 EMTN | EUR | 1,005,319.94 | 0.17 | 2,000,000 | GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 | EUR | 2,108,300.02 | 0.37 |
| 4,400,000 | UCB SA 1.875% 02/04/2022 EMTN | EUR | 4,544,073.60 | 0.79 | 1,000,000 | GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125% 02/11/2021 EMTN | EUR | 1,247,949.98 | 0.22 |
| | | | 21,712,155.69 | 3.77 | 100,000 | IBERDROLA FINANZAS SA 4.625% 07/04/2017 EMTN | EUR | 102,370.00 | 0.02 |
| | Itálie | | | | 1,400,000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017 | EUR | 1,449,643.97 | 0.25 |
| 1,000,000 | AEROPORTI DI ROMA SPA 3.250% 20/02/2021 EMTN | EUR | 1,131,700.06 | 0.20 | 1,000,000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 | EUR | 1,016,402.00 | 0.18 |
| 1,500,000 | ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN | EUR | 1,661,924.97 | 0.29 | | | | 8,890,425.72 | 1.54 |
| 3,900,000 | AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.625% 12/06/2023 EMTN | EUR | 4,186,447.20 | 0.72 | | Lucembursko | | | |
| 1,400,000 | ENEL SPA 15/01/2075 FRN | EUR | 1,489,003.60 | 0.26 | 500,000 | DH EUROPE FINANCE SA 1.700% 04/01/2022 | EUR | 537,675.02 | 0.09 |
| 112,000 | ENEL SPA 5.250% 20/06/2017 EMTN | EUR | 116,172.67 | 0.02 | 4,400,000 | HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022 | EUR | 4,561,084.13 | 0.80 |
| 3,665,000 | IREN SPA 2.750% 02/11/2022 EMTN | EUR | 4,140,167.10 | 0.72 | 1,165,000 | SES SA FRN PERP | EUR | 1,204,318.75 | 0.21 |
| 1,000,000 | LUXOTTICA GROUP SPA 2.625% 10/02/2024 EMTN | EUR | 1,171,950.00 | 0.20 | 1,500,000 | SES SA 4.750% 11/03/2021 EMTN | EUR | 1,799,175.00 | 0.31 |
| 1,000,000 | LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019 | EUR | 1,090,449.91 | 0.19 | | | | 8,102,252.90 | 1.41 |
| 2,533,000 | SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN | EUR | 2,578,305.24 | 0.45 | | Mexiko | | | |
| 2,020,000 | SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN | EUR | 2,134,533.96 | 0.37 | 500,000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023 | EUR | 586,134.99 | 0.10 |
| 195,000 | TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN | EUR | 198,039.66 | 0.03 | 4,200,000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN | EUR | 4,700,052.25 | 0.81 |
| | | | 19,898,694.37 | 3.45 | 2,000,000 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023 | EUR | 2,109,999.84 | 0.37 |
| | Rakousko | | | | | | | 7,396,187.08 | 1.28 |
| 2,350,000 | ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019 | EUR | 2,539,574.50 | 0.44 | | Finsko | | | |
| 500,000 | OMV AG FRN PERP | EUR | 565,050.01 | 0.10 | 1,000,000 | CRH FINLAND SERVICES OYJ 2.750% 15/10/2020 EMTN | EUR | 1,098,850.02 | 0.19 |
| 6,500,000 | OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN | EUR | 6,587,379.50 | 1.15 | 4,100,000 | FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN | EUR | 5,034,800.12 | 0.87 |
| 1,800,000 | OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN | EUR | 2,049,299.96 | 0.36 | | | | 6,133,650.14 | 1.06 |
| 3,200,000 | TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN | EUR | 3,692,320.32 | 0.64 | | Bermudy | | | |
| 2,500,000 | VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN | EUR | 2,672,810.00 | 0.46 | 4,800,000 | BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023 | EUR | 5,460,719.95 | 0.95 |
| 1,000,000 | VOESTALPINE AG 4.750% 05/02/2018 EMTN | EUR | 1,056,876.00 | 0.18 | | | | 5,460,719.95 | 0.95 |
| | | | 19,163,310.29 | 3.33 | | Kajmanské ostrovy | | | |
| | Dánsko | | | | 2,165,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 0.875% 03/10/2024 | EUR | 2,151,598.59 | 0.37 |
| 1,000,000 | CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 03/07/2019 EMTN | EUR | 1,072,200.09 | 0.19 | 2,000,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 2.000% 06/04/2028 | EUR | 2,120,200.20 | 0.37 |
| 2,995,000 | TDC A/S 1.750% 27/02/2027 EMTN | EUR | 3,010,274.56 | 0.52 | | | | 4,271,798.79 | 0.74 |
| 9,000,000 | TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN | EUR | 9,501,659.73 | 1.65 | | Švédsko | | | |
| | | | 13,584,134.38 | 2.36 | 965,000 | ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN | EUR | 967,856.38 | 0.17 |
| | Irsko | | | | 555,000 | ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023 | EUR | 587,606.25 | 0.10 |
| 2,900,000 | CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023 | EUR | 3,390,390.12 | 0.59 | 1,330,000 | SKF AB 1.625% 02/12/2022 | EUR | 1,409,401.01 | 0.24 |
| 1,635,000 | EATON CAPITAL UNLIMITED CO 0.750% 20/09/2024 | EUR | 1,648,783.08 | 0.29 | | | | 2,964,863.64 | 0.51 |
| 1,490,000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.250% 13/06/2018 EMTN | EUR | 1,514,570.13 | 0.26 | | Portugalsko | | | |
| 3,500,000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN | EUR | 3,624,704.86 | 0.62 | 1,000,000 | BRISA CONCESSAO RODoviARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN | EUR | 1,139,749.98 | 0.20 |
| 2,500,000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC 4.000% 17/10/2018 EMTN | EUR | 2,689,150.05 | 0.47 | | | | 1,139,749.98 | 0.20 |
| | | | 12,867,598.24 | 2.23 | | Jersey | | | |
| 1,000,000 | OPTUS FINANCE PTY LTD 3.500% 15/09/2020 EMTN | EUR | 1,136,640.09 | 0.20 | 875,000 | DELPHI AUTOMOTIVE PLC 1.600% 15/09/2028 | EUR | 886,952.47 | 0.15 |
| 1,263,000 | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN | EUR | 1,327,855.08 | 0.23 | | | | 886,952.47 | 0.15 |
| 2,000,000 | ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.875% 11/10/2019 EMTN | EUR | 2,126,199.96 | 0.37 | | | | 556,403,963.81 | 96.57 |
| 545,000 | SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 2.750% 23/04/2024 EMTN | EUR | 621,354.51 | 0.11 | | | | | |
| 1,000,000 | TELSTRA CORP LTD 2.500% 15/09/2023 EMTN | EUR | 1,152,600.02 | 0.20 | | | | | |
| 2,200,000 | TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN | EUR | 2,644,620.15 | 0.45 | | | | | |
| 2,280,000 | TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN | EUR | 2,460,576.14 | 0.43 | | | | | |
| | | | 11,469,845.95 | 1.99 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 9,768 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 9,865,254.36 | 1.71 |
| | | | 9,865,254.36 | 1.71 |
| | | | 9,865,254.36 | 1.71 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 566,269,218.17 | 98.28 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDS TELEFONICA SA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 915,000.00 | 66.84 |
| CDS TELEFONICA SA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 735,000.00 | 53.69 |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 5,000,000.00 | (392,895.50) |
| | | | | | | (392,774.97) |

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---------------------|--------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Úrokový swap | | | | | |
| Floating | 2.747 | 06/12/2022 | USD | 4,000,000.00 | (319,493.04) |
| | | | | | (319,493.04) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 26,542,051.14 | EUR | 29,829,178.00 | USD 30/12/2016 | 26,542,051.14 113,606.16 |
| 10,668,427.64 | EUR | 9,211,369.00 | GBP 30/12/2016 | 10,668,427.64 46,069.57 |
| 1,267,005.48 | GBP | 1,467,137.40 | EUR 30/12/2016 | 1,467,137.40 (6,053.18) |
| 1,206,628.00 | USD | 1,075,824.90 | EUR 30/12/2016 | 1,075,824.90 (6,760.85) |
| | | | | 39,753,441.08 146,861.70 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|-----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| (7) | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 1,345,260.00 | (28,440.72) |
| 55 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 76,480,110.00 | 6,367.70 |
| (154) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 36,122,600.00 | (143,310.00) |
| (12) | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 24,669,700.00 | (770.00) |
| (60) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 9,033,355.24 | 62,700.35 |
| (13) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 2,127,046.63 | 35,036.57 |
| (110) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 12,834,801.57 | (19,437.40) |
| | | | 162,612,873.44 | (87,853.50) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (653,259.81) |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 566,269,218.17 | 98.28 |
| Finanční deriváty celkem | (653,259.81) | (0.11) |
| Hotovost v bance | 1,403,074.41 | 0.24 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 9,162,042.78 | 1.59 |
| Čistá aktiva celkem | 576,181,075.55 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 104,154,085.91 |
| | 30/09/2015 | EUR | 84,072,938.31 |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,328.06 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,969.42 |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 19,548 |
| | 30/09/2015 | | 16,918 |
| | 30/09/2014 | | - |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.50% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 152.28% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 101,586,901.05 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 101,586,901.05 |
| Finanční deriváty celkem | | 46,236.47 |
| Měnové forwardy | | 23,980.10 |
| Futures | | 22,256.37 |
| Hotovost v bance | | 23,385.11 |
| Marginální vklady | | 164,799.63 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 3,885,974.78 |
| Aktiva celkem | | 105,707,297.04 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,474,642.99) |
| Finanční deriváty celkem | | (78,568.14) |
| Swapy úrokového selhání | | (78,568.14) |
| Pasiva celkem | | (1,553,211.13) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 104,154,085.91 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,477,968.19 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,477,318.20 |
| Úroky ze swapů | | 349.99 |
| Ostatní příjmy | 12 | 300.00 |
| Výdaje celkem | | (468,060.19) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (334,135.13) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (111,378.32) |
| Daň z úpisu | 11 | (9,536.55) |
| Bankovní úroky | | (8,565.74) |
| Úroky ze swapů | | (4,444.45) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,009,908.00 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 2,056,322.14 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (967,589.51) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 602,396.69 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (644,671.34) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 215,480.42 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (211,636.03) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 4,448,159.66 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (6,803.57) |
| Výsledek operací | | 6,501,566.46 |
| Úpisy | | 13,800,512.80 |
| Zpětné odkupy | | (220,931.66) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 84,072,938.31 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 104,154,085.91 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| 100,000 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.500% 27/02/2025 | EUR | 115,525.01 | 0.11 |
| 100,000 | BBVA INTERNATIONAL PREFERRED SAU FRN PERP | USD | 88,761.35 | 0.09 |
| 200,000 | GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125% 02/11/2021 EMTN | EUR | 249,590.00 | 0.24 |
| 100,000 | MAPFRE SA 1.625% 19/05/2026 | EUR | 105,263.99 | 0.10 |
| 300,000 | PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031 | EUR | 418,802.99 | 0.40 |
| 100,000 | SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1.100% 30/07/2018 | EUR | 101,780.00 | 0.10 |
| 100,000 | SANTANDER ISSUANCES SAU 3.250% 04/04/2026 | EUR | 102,057.10 | 0.10 |
| | | | 1,287,700.43 | 1.24 |
| Nový Zéland | | | | |
| 900,000 | ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN | EUR | 910,440.04 | 0.87 |
| | | | 910,440.04 | 0.87 |
| Island | | | | |
| 490,000 | ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 | EUR | 494,924.49 | 0.48 |
| 400,000 | LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN | EUR | 399,548.00 | 0.38 |
| | | | 894,472.49 | 0.86 |
| Finsko | | | | |
| 600,000 | FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN | EUR | 736,800.02 | 0.71 |
| | | | 736,800.02 | 0.71 |
| Bermudy | | | | |
| 600,000 | BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023 | EUR | 682,589.99 | 0.66 |
| | | | 682,589.99 | 0.66 |
| Norsko | | | | |
| 500,000 | DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN | EUR | 593,175.01 | 0.57 |
| | | | 593,175.01 | 0.57 |
| Mexiko | | | | |
| 400,000 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN | EUR | 447,624.02 | 0.43 |
| | | | 447,624.02 | 0.43 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 435,000 | CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 0.875% 03/10/2024 | EUR | 432,307.34 | 0.42 |
| | | | 432,307.34 | 0.42 |
| Portugalsko | | | | |
| 200,000 | BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN | EUR | 227,950.00 | 0.22 |
| | | | 227,950.00 | 0.22 |
| Jersey | | | | |
| 125,000 | DELPHI AUTOMOTIVE PLC 1.600% 15/09/2028 | EUR | 126,707.50 | 0.12 |
| | | | 126,707.50 | 0.12 |
| | | | 101,586,901.05 | 97.54 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 101,586,901.05 | 97.54 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|---|---|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDS TELEFONICA SA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 85,000.00 | 6.21 |
| CDS TELEFONICA SA 1.000% 20/12/2021 | Prodat | 1.000 | 20/06/2021 | EUR | 65,000.00 | 4.75 |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 500,000.00 | (39,289.55) |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 500,000.00 | (39,289.55) |
| | | | | | | (78,568.14) |
| | K výplátě | | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 4,913,100.19 | EUR | 5,521,568.00 | USD | 30/12/2016 | 4,913,100.19 | 21,029.21 |
| 973,286.22 | EUR | 840,358.00 | GBP | 30/12/2016 | 973,286.22 | 4,202.95 |
| 262,066.67 | USD | 233,441.31 | EUR | 30/12/2016 | 233,441.31 | (1,252.06) |
| | | | | | 6,119,827.72 | 23,980.10 |
| | Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR | |
| Úrokové futures | | | | | | |
| 13 | EURO-BOBL | FUTURE 08/12/2016 | EUR | 1,717,170.00 | 5,590.00 | |
| 3 | EURO-BUND | FUTURE 08/12/2016 | EUR | 497,100.00 | (150.00) | |
| 35 | EURO-SCHATZ | FUTURE 08/12/2016 | EUR | 3,924,725.00 | 3,500.00 | |
| (12) | LONG GILT | FUTURE 28/12/2016 | GBP | 1,806,671.05 | 11,411.71 | |
| (2) | US ULTRA BOND | CBT 20/12/2016 | USD | 327,237.94 | 5,422.29 | |
| (22) | US 10YR NOTE | (CBT) 20/12/2016 | USD | 2,566,960.31 | (3,017.10) | |
| (4) | US 5YR NOTE | (CBT) 30/12/2016 | USD | 432,516.91 | (500.53) | |
| | | | | 11,272,381.21 | 22,256.37 | |
| Finanční deriváty celkem | | | | | | (32,331.67) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 101,586,901.05 | 97.54 |
| Finanční deriváty celkem | (32,331.67) | (0.03) |
| Hotovost v bance | 23,385.11 | 0.02 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 2,576,131.42 | 2.47 |
| Čistá aktiva celkem | 104,154,085.91 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|------------|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 265,838,379.93 | Počet akcií | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 227,176,170.74 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1,397,633 |
| | 30/09/2014 | EUR | 248,080,379.12 | | 30/09/2015 | 1,257,094 |
| | | | | | 30/09/2014 | 1,231,045 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | - |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 3,714.92 | | 30/09/2015 | 18 |
| | 30/09/2015 | EUR | 3,622.77 | | 30/09/2014 | 117 |
| | 30/09/2014 | EUR | 3,566.45 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 40,192 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 179.85 | | 30/09/2015 | 38,863 |
| | 30/09/2015 | EUR | 175.33 | | 30/09/2014 | 36,487 |
| | 30/09/2014 | EUR | 172.57 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 174,679 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 177.78 | | 30/09/2015 | 224,581 |
| | 30/09/2015 | EUR | 173.99 | | 30/09/2014 | 368,596 |
| | 30/09/2014 | EUR | 171.93 | Distribution W (M) (EUR) | 30/09/2016 | - |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 115.75 | | 30/09/2015 | 154 |
| | 30/09/2015 | EUR | 113.21 | | 30/09/2014 | 39 |
| | 30/09/2014 | EUR | 111.77 | Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | 113 |
| Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | | 30/09/2015 | 81 |
| | 30/09/2015 | EUR | 258.28 | | 30/09/2014 | 4 |
| | 30/09/2014 | EUR | 256.51 | Dividendy | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 174.89 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR 0.15 |
| | 30/09/2015 | EUR | 171.33 | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 169.48 | Poplatek za správu v %* | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 58.02 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.50% |
| | 30/09/2015 | EUR | 56.78 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.45% |
| | 30/09/2014 | EUR | 56.11 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
| Distribution W (M) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 0.79% |
| | 30/09/2015 | EUR | 257.26 | Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% |
| | 30/09/2014 | EUR | 255.54 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 265.53 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
| | 30/09/2015 | EUR | 260.13 | Distribution W (M) (EUR) | 30/09/2016 | 1.38% |
| | 30/09/2014 | EUR | 257.30 | Distribution X (M) (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Počet akcií | | | | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 83.08% |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 9,290 | | | |
| | 30/09/2015 | | 7,262 | | | |
| | 30/09/2014 | | 2,314 | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 140,808 | | | |
| | 30/09/2015 | | 37,637 | | | |
| | 30/09/2014 | | 38,715 | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 152,018 | | | |
| | 30/09/2015 | | 186,663 | | | |
| | 30/09/2014 | | 399,238 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 262,761,747.62 |
| Subjekty kolektivního investování | | 13,837,330.98 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 248,924,416.64 |
| Hotovost v bance | | 1,500,001.53 |
| Marginální vklady | | 391,952.03 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,610,324.15 |
| Aktiva celkem | | 266,264,025.33 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (378,751.46) |
| Finanční deriváty celkem | | (46,893.94) |
| Futures | | (46,893.94) |
| Pasiva celkem | | (425,645.40) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 265,838,379.93 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 936,721.08 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 917,749.90 |
| Ostatní příjmy | 12 | 18,971.18 |
| Výdaje celkem | | (1,817,923.14) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,451,253.66) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (308,864.56) |
| Daň z úpisu | 11 | (47,934.68) |
| Bankovní úroky | | (9,870.24) |
| Čisté ztráty z investic | | (881,202.06) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,459,676.56 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (15,652.72) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 3,353,480.13 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (788,475.47) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,948,351.27 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (765,386.82) |
| Výsledek operací | | 5,310,790.89 |
| Úpisy | | 108,698,019.94 |
| Zpětné odkupy | | (75,346,601.64) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 227,176,170.74 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 265,838,379.93 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Německo | | | | |
| 3,700,000 | BUNDES OBLIGATION 0.250% 11/10/2019 | EUR | 3,807,966.26 | 1.43 |
| 4,080,000 | BUNDES OBLIGATION 0.250% 13/04/2018 | EUR | 4,139,200.35 | 1.56 |
| 5,908,000 | BUNDES OBLIGATION 0.250% 16/10/2020 | EUR | 6,130,081.90 | 2.31 |
| 6,580,000 | BUNDES OBLIGATION 0.500% 12/04/2019 | EUR | 6,781,413.60 | 2.55 |
| 6,800,000 | BUNDES OBLIGATION 0.500% 23/02/2018 | EUR | 6,913,627.32 | 2.60 |
| 3,000,000 | BUNDES OBLIGATION 08/10/2021 | EUR | 3,087,000.06 | 1.16 |
| 7,190,000 | BUNDES OBLIGATION 09/04/2021 | EUR | 7,395,058.58 | 2.78 |
| 3,870,000 | BUNDES OBLIGATION 1.000% 12/10/2018 | EUR | 4,004,636.87 | 1.51 |
| 3,600,000 | BUNDES OBLIGATION 1.000% 22/02/2019 | EUR | 3,748,211.89 | 1.41 |
| 4,600,000 | BUNDES OBLIGATION 17/04/2020 | EUR | 4,713,711.63 | 1.77 |
| 3,790,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.500% 15/02/2025 | EUR | 4,056,739.97 | 1.53 |
| 4,320,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.500% 15/02/2026 | EUR | 4,601,707.03 | 1.73 |
| 4,320,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.000% 15/08/2024 | EUR | 4,797,791.91 | 1.80 |
| 5,517,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.000% 15/08/2025 | EUR | 6,145,551.70 | 2.31 |
| 4,300,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 04/09/2022 | EUR | 4,828,126.22 | 1.82 |
| 4,300,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/02/2023 | EUR | 4,859,343.83 | 1.83 |
| 4,250,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023 | EUR | 4,819,839.58 | 1.81 |
| 2,042,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2024 | EUR | 2,344,154.68 | 0.88 |
| 6,700,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022 | EUR | 7,604,098.20 | 2.86 |
| 4,141,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 15/02/2024 | EUR | 4,819,005.97 | 1.81 |
| 4,683,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022 | EUR | 5,325,039.25 | 2.00 |
| 2,641,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 15/08/2023 | EUR | 3,097,840.10 | 1.17 |
| 3,600,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2020 | EUR | 4,021,956.04 | 1.51 |
| 3,880,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021 | EUR | 4,434,723.48 | 1.67 |
| 4,300,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021 | EUR | 4,886,907.09 | 1.84 |
| 7,008,807 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 15/08/2046 | EUR | 11,026,185.08 | 4.15 |
| 5,132,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.000% 04/07/2020 | EUR | 5,850,839.80 | 2.20 |
| 5,129,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/01/2020 | EUR | 5,798,949.77 | 2.18 |
| 4,200,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021 | EUR | 4,988,171.96 | 1.88 |
| 5,785,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019 | EUR | 6,462,018.72 | 2.43 |
| 8,120,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019 | EUR | 8,943,449.69 | 3.36 |
| 3,917,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2018 | EUR | 4,149,943.64 | 1.56 |
| 6,000,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017 | EUR | 6,223,380.00 | 2.34 |
| 3,788,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2018 | EUR | 4,118,957.83 | 1.55 |
| | | | 178,925,630.00 | 67.30 |
| Nizozemsko | | | | |
| 3,804,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/01/2020 | EUR | 3,916,978.84 | 1.47 |
| 4,154,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025 | EUR | 4,287,592.76 | 1.61 |
| 3,423,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017 | EUR | 3,444,633.50 | 1.30 |
| 2,500,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026 | EUR | 2,620,050.05 | 0.99 |
| 2,551,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2018 | EUR | 2,614,443.55 | 0.98 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|--------------|
| 3,900,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2019 | EUR | 4,070,195.92 | 1.53 |
| 3,410,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15/01/2022 | EUR | 3,495,079.60 | 1.31 |
| 4,740,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15/04/2018 | EUR | 4,787,874.09 | 1.80 |
| 4,370,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023 | EUR | 5,010,423.11 | 1.88 |
| 4,260,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024 | EUR | 5,015,255.23 | 1.90 |
| 3,912,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022 | EUR | 4,536,863.45 | 1.71 |
| 3,937,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021 | EUR | 4,661,329.06 | 1.75 |
| 3,910,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020 | EUR | 4,529,226.93 | 1.70 |
| 3,400,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023 | EUR | 4,310,791.80 | 1.62 |
| 4,000,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018 | EUR | 4,334,639.88 | 1.63 |
| 3,780,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019 | EUR | 4,273,667.92 | 1.61 |
| 3,080,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017 | EUR | 3,204,462.80 | 1.21 |
| 587,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023 | EUR | 885,278.15 | 0.33 |
| | | | 69,998,786.64 | 26.33 |
| | | | 248,924,416.64 | 93.63 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

| Lucembursko | | | | |
|--------------------|-------------------------------|-----|----------------------|-------------|
| 13,701 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 13,837,330.98 | 5.21 |
| | | | 13,837,330.98 | 5.21 |

Portfolio cenných papírů celkem 262,761,747.62 98.84

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| 33 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 6,341,940.00 | 128,296.06 |
| 176 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 23,247,840.00 | 75,680.00 |
| (240) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 39,768,000.00 | (261,600.00) |
| 105 | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 11,774,175.00 | 10,730.00 |
| | | | 81,131,955.00 | (46,893.94) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (46,893.94) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 262,761,747.62 | 98.84 |
| Finanční deriváty celkem | (46,893.94) | (0.02) |
| Hotovost v bance | 1,500,001.53 | 0.56 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,623,524.72 | 0.62 |
| Čistá aktiva celkem | 265,838,379.93 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 213,585,850.24 |
| | 30/09/2015 | EUR | 195,496,667.04 |
| | 30/09/2014 | EUR | 215,446,238.53 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 59.72 |
| | 30/09/2015 | EUR | 58.00 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 59.72 |
| | 30/09/2015 | EUR | 58.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 54.47 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 56.03 |
| | 30/09/2015 | EUR | 54.56 |
| | 30/09/2014 | EUR | 51.39 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 54.95 |
| | 30/09/2015 | EUR | 53.86 |
| | 30/09/2014 | EUR | 51.06 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 50.62 |
| | 30/09/2015 | EUR | 49.86 |
| | 30/09/2014 | EUR | 47.52 |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 12,138.20 |
| | 30/09/2015 | CZK | 12,000.82 |
| | 30/09/2014 | CZK | 11,519.21 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 38.38 |
| | 30/09/2015 | EUR | 38.11 |
| | 30/09/2014 | EUR | 37.09 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 1,262,998 |
| | 30/09/2015 | | 923,780 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 1,262,998 |
| | 30/09/2015 | | 923,780 |
| | 30/09/2014 | | 736,550 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 18,117 |
| | 30/09/2015 | | 35,164 |
| | 30/09/2014 | | 29,518 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 2,008,184 |
| | 30/09/2015 | | 2,162,110 |
| | 30/09/2014 | | 2,940,725 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 252,545 |
| | 30/09/2015 | | 191,696 |
| | 30/09/2014 | | 191,648 |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 12,020 |
| | 30/09/2015 | | 9,553 |
| | 30/09/2014 | | 7,280 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 224,520 |
| | 30/09/2015 | | 256,189 |
| | 30/09/2014 | | 309,901 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 0.50 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 0.90 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 0.45 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|-----------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.69% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.93% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.13% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.64% |

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

30/09/2016 163.08%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 211,991,819.45 |
| Akcie | | 211,991,819.45 |
| Hotovost v bance | | 1,367,214.58 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 15,327,985.47 |
| Aktiva celkem | | 228,687,019.50 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (15,100,243.81) |
| Finanční deriváty celkem | | (925.45) |
| Měnové forwardy | | (925.45) |
| Pasiva celkem | | (15,101,169.26) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 213,585,850.24 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 8,307,702.22 |
| Dividendy | | 8,147,884.42 |
| Ostatní příjmy | 12 | 159,817.80 |
| Výdaje celkem | | (2,785,542.48) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,193,082.79) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (480,459.56) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (91.64) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (27,098.54) |
| Daň z úpisu | 11 | (76,338.54) |
| Bankovní úroky | | (8,471.41) |
| Čisté příjmy z investic | | 5,522,159.74 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 7,954,961.60 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (22,269,214.80) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 22,875.97 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (22,473.89) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 754,886.89 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (821,356.23) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 13,218,492.37 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 31,409.29 |
| Výsledek operací | | 4,391,740.94 |
| Úpisy | | 40,279,388.36 |
| Zpětné odkupy | | (26,457,229.77) |
| Distribuce | | (124,716.33) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 195,496,667.04 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 213,585,850.24 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 312,167 | ING GROEP NV | EUR | 3,430,715.33 | 1.61 |
| | | | | | 181,788 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 3,688,478.52 | 1.72 |
| | | | | | 102,409 | PHILIPS LIGHTING NV | EUR | 2,424,533.08 | 1.14 |
| | | | | | | | | 15,419,038.83 | 7.22 |
| Akcie | | | | | Španělsko | | | | |
| Velká Británie | | | | | 41,215 | ENAGAS SA | EUR | 1,103,531.63 | 0.52 |
| 111,660 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 6,458,550.08 | 3.02 | 259,148 | ENDESA SA | EUR | 4,944,543.84 | 2.31 |
| 331,324 | BARRATT DEVELOPMENTS PLC | GBP | 1,893,056.66 | 0.89 | 454,792 | INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA | EUR | 2,099,319.87 | 0.98 |
| 798,373 | BP PLC | GBP | 4,152,775.58 | 1.94 | | | | 8,147,395.34 | 3.81 |
| 135,964 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 7,748,024.03 | 3.63 | Finsko | | | | |
| 60,436 | CARNIVAL PLC | GBP | 2,632,247.45 | 1.23 | 224,316 | NOKIA OYJ | EUR | 1,157,470.56 | 0.54 |
| 66,745 | CRODA INTERNATIONAL PLC | GBP | 2,687,924.04 | 1.26 | 261,394 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 4,914,207.20 | 2.30 |
| 225,057 | DIAGEO PLC | GBP | 5,750,467.49 | 2.69 | | | | 6,071,677.76 | 2.84 |
| 112,043 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 5,146,098.01 | 2.41 | Irsko | | | | |
| 56,345 | JOHNSON MATTHEY PLC | GBP | 2,145,354.60 | 1.00 | 349,114 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 4,252,208.52 | 2.00 |
| 439,104 | KINGFISHER PLC | GBP | 1,912,994.14 | 0.90 | 29,006 | SHIRE PLC | GBP | 1,675,730.60 | 0.78 |
| 137,390 | MONDI PLC | GBP | 2,577,470.78 | 1.21 | | | | 5,927,939.12 | 2.78 |
| 458,264 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 5,784,402.26 | 2.71 | Švédsko | | | | |
| 127,588 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A | GBP | 2,822,746.45 | 1.32 | 87,849 | BOLIDEN AB | SEK | 1,839,455.43 | 0.86 |
| 332,309 | ROYAL MAIL PLC | GBP | 1,880,247.02 | 0.88 | 72,681 | SWEDISH MATCH AB | SEK | 2,376,389.02 | 1.11 |
| 1,035,337 | TAYLOR WIMPEY PLC | GBP | 1,844,184.98 | 0.86 | 106,322 | VOLVO AB-B | SEK | 1,081,104.68 | 0.51 |
| 1,462,404 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 3,748,444.65 | 1.76 | | | | 5,296,949.13 | 2.48 |
| 165,273 | 3I GROUP PLC | GBP | 1,242,708.65 | 0.58 | Dánsko | | | | |
| | | | 60,427,696.87 | 28.29 | 161,777 | DANSKE BANK A/S | DKK | 4,201,806.62 | 1.97 |
| | | | | | 28,320 | NOVO NORDISK A/S - B | DKK | 1,047,417.92 | 0.49 |
| Švýcarsko | | | | | | | | 5,249,224.54 | 2.46 |
| 31,638 | ACTELION LTD -REG | CHF | 4,884,756.93 | 2.29 | Belgie | | | | |
| 39,744 | CEMBRA MONEY BANK AG | CHF | 2,779,934.03 | 1.30 | 178,457 | BPOST SA | EUR | 4,298,136.85 | 2.01 |
| 43,612 | NESTLE SA -REG | CHF | 3,064,496.60 | 1.43 | 18,131 | PROXIMUS SADP | EUR | 482,012.64 | 0.23 |
| 129,878 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 9,108,290.97 | 4.26 | | | | 4,780,149.49 | 2.24 |
| 24,435 | PARGESA HOLDING SA | CHF | 1,492,685.62 | 0.70 | Norsko | | | | |
| 2,992 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 1,345,753.80 | 0.63 | 287,107 | MARINE HARVEST ASA | NOK | 4,574,278.45 | 2.14 |
| 8,861 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 1,960,233.13 | 0.92 | | | | 4,574,278.45 | 2.14 |
| 68,370 | SWISS RE AG | CHF | 5,500,794.81 | 2.58 | Rakousko | | | | |
| | | | 30,136,945.89 | 14.11 | 160,379 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 4,228,392.34 | 1.98 |
| Francie | | | | | | | | 4,228,392.34 | 1.98 |
| 271,634 | AXA SA | EUR | 5,144,747.96 | 2.41 | Jersey | | | | |
| 33,153 | BNP PARIBAS SA | EUR | 1,517,412.81 | 0.71 | 134,785 | WPP PLC | GBP | 2,826,174.36 | 1.32 |
| 16,512 | CAPGEMINI SA | EUR | 1,439,516.16 | 0.67 | | | | 2,826,174.36 | 1.32 |
| 51,450 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR | 5,065,767.00 | 2.37 | Lucembursko | | | | |
| 131,352 | ORANGE SA | EUR | 1,829,733.36 | 0.86 | 61,663 | APERAM SA | EUR | 2,479,160.92 | 1.16 |
| 165,744 | TOTAL SA | EUR | 6,989,424.48 | 3.28 | | | | 2,479,160.92 | 1.16 |
| 76,863 | VINCI SA | EUR | 5,235,907.56 | 2.45 | Itálie | | | | |
| | | | 27,222,509.33 | 12.75 | 57,705 | ATLANTIA SPA | EUR | 1,303,555.95 | 0.61 |
| Německo | | | | | 270,931 | ENEL SPA | EUR | 1,075,054.21 | 0.50 |
| 8,067 | ALLIANZ SE | EUR | 1,065,650.70 | 0.50 | | | | 2,378,610.16 | 1.11 |
| 65,169 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 4,875,292.89 | 2.28 | | | | 211,991,819.45 | 99.25 |
| 33,605 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 2,424,600.75 | 1.14 | | | | | |
| 40,823 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 1,135,695.86 | 0.53 | | | | | |
| 139,649 | EVONIK INDUSTRIES AG | EUR | 4,202,736.66 | 1.97 | | | | | |
| 32,668 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 5,422,888.00 | 2.54 | | | | | |
| 32,261 | RHOEN-KLINIKUM AG | EUR | 872,982.66 | 0.41 | | | | | |
| 65,507 | SIEMENS AG -REG | EUR | 6,825,829.40 | 3.19 | | | | | |
| | | | 26,825,676.92 | 12.56 | | | | | |
| Nizozemsko | | | | | | | | | |
| 180,515 | ABN AMRO GROUP NV | EUR | 3,325,086.30 | 1.56 | | | | | |
| 83,889 | BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV | EUR | 2,550,225.60 | 1.19 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-------|------|------------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 211,991,819.45 | 99.25 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|---------------------------------|----------|---------------------|---------------------|---|--------------|----------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 125,714.48 | EUR | 3,396,876.77 | CZK | 11/10/2016 | 125,714.48 | 12.73 |
| 146,495,594.00 | CZK | 5,422,021.52 | EUR | 11/10/2016 | 5,422,021.52 | (938.18) |
| | | | 5,547,736.00 | (925.45) | | |
| Finanční deriváty celkem | | | | (925.45) | | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 211,991,819.45 | 99.25 |
| Finanční deriváty celkem | (925.45) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 1,367,214.58 | 0.64 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 227,741.66 | 0.11 |
| Čistá aktiva celkem | 213,585,850.24 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------------|---|------------------------|------------|---------|------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 97,383,141.58 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 93,441,255.91 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 671,461,032.12 | | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 303,430 | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2015 | 41,209 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | 38,078 | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,281.21 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 2,945 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,763.03 | | 30/09/2015 | 3,199 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,704.36 | | 30/09/2014 | 4,913 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 338.06 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 320.06 | | Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 3.40 |
| | 30/09/2014 | EUR | 320.86 | | Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 2.80 |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution N (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 1.35 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 2.00 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,696.71 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 1.60 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 323.90 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 1.35 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 308.19 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 310.60 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% | |
| | | | Capitalisation P (EUR) | | 30/09/2016 | 1.84% | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,217.86 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% | | |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 160.70 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 17.73% | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 154.26 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 156.46 | | | | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 159.65 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 153.15 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 155.34 | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 3,239 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 8,792 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 73,155 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 36,924 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 21,482 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 139,235 | | | | | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | - | | | | | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 835 | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 27,316 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 37,203 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 40,256 | | | | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | - | | | | | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 5,199 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 94,956,090.51 |
| Akcie | | 94,956,090.51 |
| Hotovost v bance | | 2,661,270.80 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 114,197.05 |
| Aktiva celkem | | 97,731,558.36 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (348,416.78) |
| Pasiva celkem | | (348,416.78) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 97,383,141.58 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,005,641.35 |
| Dividendy | | 1,973,120.96 |
| Ostatní příjmy | 12 | 32,520.39 |
| Výdaje celkem | | (901,051.28) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (692,373.34) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (174,322.77) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (881.95) |
| Daň z úpisu | 11 | (26,103.23) |
| Bankovní úroky | | (7,369.99) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,104,590.07 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 5,861,585.83 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,927,224.91) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,065,681.11 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,058,482.15) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 6,440,437.59 |
| Výsledek operací | | 4,486,587.54 |
| Úpisy | | 59,368,514.73 |
| Zpětné odkupy | | (59,771,166.18) |
| Distribuce | | (142,050.42) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 93,441,255.91 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 97,383,141.58 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Německo | | | | |
| 29,298 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 2,191,783.38 | 2.25 |
| 11,510 | CONTINENTAL AG | EUR | 2,154,096.50 | 2.21 |
| 50,225 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 3,566,477.25 | 3.66 |
| 42,901 | GEA GROUP AG | EUR | 2,119,738.41 | 2.18 |
| 19,881 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 2,405,601.00 | 2.47 |
| 19,881 | LINDE AG | EUR | 3,007,995.30 | 3.09 |
| 34,530 | SIEMENS AG -REG | EUR | 3,598,026.00 | 3.70 |
| | | | 19,043,717.84 | 19.56 |
| Nizozemsko | | | | |
| 125,563 | ABN AMRO GROUP NV | EUR | 2,312,870.46 | 2.38 |
| 14,000 | ASML HOLDING NV | EUR | 1,367,660.00 | 1.40 |
| 167,417 | ING GROEP NV | EUR | 1,839,912.83 | 1.89 |
| 41,854 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 2,517,936.64 | 2.59 |
| 88,940 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | EUR | 2,346,237.20 | 2.41 |
| 20,000 | NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 1,815,447.59 | 1.86 |
| 77,506 | ROYAL DUTCH SHELL PLC | EUR | 1,718,308.02 | 1.76 |
| 115,099 | UNILEVER NV CVA | EUR | 4,727,691.43 | 4.86 |
| | | | 18,646,064.17 | 19.15 |
| Velká Británie | | | | |
| 40,000 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 2,313,648.61 | 2.38 |
| 73,000 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 4,159,967.01 | 4.27 |
| 73,245 | DIAGEO PLC | GBP | 1,871,494.74 | 1.92 |
| 56,503 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 2,595,164.15 | 2.66 |
| 23,393 | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | GBP | 859,870.69 | 0.88 |
| 240,661 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 3,037,725.05 | 3.12 |
| 115,099 | PRUDENTIAL PLC | GBP | 1,818,031.04 | 1.87 |
| | | | 16,655,901.29 | 17.10 |
| Francie | | | | |
| 85,000 | AXA SA | EUR | 1,609,900.00 | 1.65 |
| 35,576 | BNP PARIBAS SA | EUR | 1,628,313.52 | 1.67 |
| 50,000 | CRITEO SA -ADR | USD | 1,562,110.70 | 1.60 |
| 52,985 | KLEPIERRE | EUR | 2,161,788.00 | 2.22 |
| 9,398 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 1,426,616.40 | 1.46 |
| 47,086 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 2,922,157.16 | 3.01 |
| | | | 11,310,885.78 | 11.61 |
| Švýcarsko | | | | |
| 11,747 | ACTELION LTD -REG | CHF | 1,813,681.01 | 1.86 |
| 20,404 | CIE FINANCIERE RICHMONT -REG | CHF | 1,108,778.94 | 1.14 |
| 65,000 | NESTLE SA -REG | CHF | 4,567,373.17 | 4.69 |
| 46,000 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 3,225,961.17 | 3.31 |
| | | | 10,715,794.29 | 11.00 |
| Irsko | | | | |
| 146,490 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 1,784,248.20 | 1.83 |
| 78,477 | SHIRE PLC | GBP | 4,533,762.35 | 4.66 |
| | | | 6,318,010.55 | 6.49 |
| Španělsko | | | | |
| 109,641 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 1,765,220.10 | 1.81 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| 34,714 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA | EUR | 1,145,562.00 | 1.18 |
| | | | 2,910,782.10 | 2.99 |
| Švédsko | | | | |
| 52,318 | KINNEVIK AB | SEK | 1,188,941.18 | 1.22 |
| 125,304 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A | SEK | 1,534,407.31 | 1.58 |
| | | | 2,723,348.49 | 2.80 |
| Dánsko | | | | |
| 57,549 | NOVO NORDISK A/S -B | DKK | 2,128,455.29 | 2.19 |
| 15,000 | NOVOZYMES A/S -B | DKK | 587,208.90 | 0.60 |
| | | | 2,715,664.19 | 2.79 |
| Belgie | | | | |
| 21,012 | UCB SA | EUR | 1,446,255.96 | 1.49 |
| | | | 1,446,255.96 | 1.49 |
| Rakousko | | | | |
| 47,086 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 1,241,422.39 | 1.27 |
| | | | 1,241,422.39 | 1.27 |
| Izrael | | | | |
| 30,000 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR | USD | 1,228,243.46 | 1.26 |
| | | | 1,228,243.46 | 1.26 |
| | | | 94,956,090.51 | 97.51 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 94,956,090.51 | 97.51 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 94,956,090.51 | 97.51 |
| Hotovost v bance | 2,661,270.80 | 2.73 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (234,219.73) | (0.24) |
| Čistá aktiva celkem | 97,383,141.58 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Počet akcií

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------------------|----------------------|------------|-----|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 390,924,797.90 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 492,627 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 454,856,928.06 | | 30/09/2015 | 521,755 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 439,286,167.53 | | 30/09/2014 | 409,046 | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 288 | | |
| | | | | | 30/09/2015 | 1,566 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 397.00 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 6,302 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 407.60 | | 30/09/2015 | 11,580 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 413.13 | | 30/09/2014 | 6,708 | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 4,412.02 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 114,990 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 4,499.33 | | 30/09/2015 | 19,766 | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | 16,444 | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 33,358.12 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 132,316 | | |
| | 30/09/2015 | PLN | 34,022.07 | | 30/09/2015 | 171,267 | | |
| | 30/09/2014 | PLN | 34,179.22 | | 30/09/2014 | 286,786 | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 363.48 | Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | 13,848 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 373.56 | | 30/09/2015 | 34,373 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 379.14 | | 30/09/2014 | 54,615 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 353.98 | Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | 11,368 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 367.05 | | 30/09/2015 | 11,368 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 375.90 | | 30/09/2014 | 39,390 | | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 251.83 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 133,454 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 246.27 | | 30/09/2015 | 146,225 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 259.54 | | 30/09/2014 | 191,666 | | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 395.45 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 50,839 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 406.18 | | 30/09/2015 | 61,080 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 411.86 | | 30/09/2014 | 61,641 | | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 130.31 | Capitalisation X Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | 3,382 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 135.00 | | 30/09/2015 | 3,654 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 138.07 | | 30/09/2014 | 5,734 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 333.80 | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 607 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 347.85 | | 30/09/2015 | 607 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 358.03 | | 30/09/2014 | 607 | | |
| Capitalisation X Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 242.20 | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 2,371 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 237.22 | | 30/09/2015 | 1,808 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 251.94 | | 30/09/2014 | 1,905 | | |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 259.49 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 54,352 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 277.00 | | 30/09/2015 | 69,084 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 289.41 | | 30/09/2014 | 84,146 | | |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 250.80 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 267.91 | | Distribution I (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 10.50 |
| | 30/09/2014 | EUR | 281.81 | | Distribution I (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 7.95 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 244.23 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 263.33 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 279.60 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---|------------|-----|---------|
| Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 10.10 |
| Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 9.10 |
| Distribution N (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 9.00 |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 10.00 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 9.10 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 9.00 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | 0.85% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 1.71% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Capitalisation X Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 138.68% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 374,075,345.33 |
| Akcie | | 374,075,345.33 |
| Finanční deriváty celkem | | 905,279.31 |
| Měnové forwardy | | 905,279.31 |
| Hotovost v bance | | 19,412,068.70 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,142,000.29 |
| Aktiva celkem | | 395,534,693.63 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (4,609,895.73) |
| Pasiva celkem | | (4,609,895.73) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 390,924,797.90 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Příjmy celkem | | 16,559,470.95 |
| Dividendy | | 16,236,155.40 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 392.95 |
| Ostatní příjmy | 12 | 322,922.60 |
| Výdaje celkem | | (4,697,744.94) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,645,951.31) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (897,992.91) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (924.86) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (8,201.51) |
| Daň z úpisu | 11 | (89,474.52) |
| Bankovní úroky | | (55,199.83) |
| Čisté příjmy z investic | | 11,861,726.01 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 22,054,320.84 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (69,433,255.09) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (2,512,210.32) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 3,511,681.02 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (3,699,051.61) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 19,075,337.95 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 1,186,513.37 |
| Výsledek operací | | (17,954,937.83) |
| Úpisy | | 139,999,595.93 |
| Zpětné odkupy | | (185,296,395.58) |
| Distribuce | | (680,392.68) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 454,856,928.06 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 390,924,797.90 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Velká Británie | | | | |
| 1,500,000 | AVIVA PLC | GBP | 7,637,606.49 | 1.95 |
| 2,600,000 | BARCLAYS PLC | GBP | 5,042,958.70 | 1.29 |
| 350,000 | CAPITA PLC | GBP | 2,710,584.52 | 0.69 |
| 380,000 | EASYJET PLC | GBP | 4,423,165.34 | 1.13 |
| 825,000 | GLAXOSMITHKLINE PLC | GBP | 15,667,929.87 | 4.02 |
| 3,200,000 | J SAINSBURY PLC | GBP | 9,091,843.76 | 2.33 |
| 1,000,000 | KINGFISHER PLC | GBP | 4,356,585.53 | 1.11 |
| 1,000,000 | MARKS & SPENCER GROUP PLC | GBP | 3,827,183.52 | 0.98 |
| 800,000 | MITIE GROUP PLC | GBP | 1,773,612.32 | 0.45 |
| 190,000 | RIO TINTO PLC | GBP | 5,654,140.61 | 1.45 |
| 206,774 | ROYAL DUTCH SHELL PLC | GBP | 4,773,029.31 | 1.22 |
| 490,000 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A | GBP | 10,840,719.83 | 2.78 |
| 3,500,000 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 8,971,225.64 | 2.29 |
| 40,000 | WHITBREAD PLC | GBP | 1,810,601.11 | 0.46 |
| | | | 86,581,186.55 | 22.15 |
| Francie | | | | |
| 520,000 | AXA SA | EUR | 9,848,800.00 | 2.52 |
| 110,000 | BNP PARIBAS SA | EUR | 5,034,700.00 | 1.29 |
| 710,000 | CARREFOUR SA | EUR | 16,376,150.00 | 4.19 |
| 130,000 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 5,001,100.00 | 1.28 |
| 179,228 | ELIS SA | EUR | 2,633,755.46 | 0.67 |
| 1,150,000 | ENGIE SA | EUR | 15,858,500.00 | 4.06 |
| 100,000 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 1,843,000.00 | 0.47 |
| 30,000 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 4,554,000.00 | 1.16 |
| 680,000 | ORANGE SA | EUR | 9,472,400.00 | 2.42 |
| 70,000 | SANOFI | EUR | 4,734,800.00 | 1.21 |
| 150,000 | TOTAL SA | EUR | 6,325,500.00 | 1.62 |
| | | | 81,682,705.46 | 20.89 |
| Německo | | | | |
| 65,000 | DAIMLER AG | EUR | 4,076,150.00 | 1.04 |
| 100,000 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 7,215,000.00 | 1.85 |
| 277,734 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 7,726,559.88 | 1.98 |
| 800,000 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG | EUR | 11,936,000.00 | 3.05 |
| 41,000 | LINDE AG | EUR | 6,203,300.00 | 1.59 |
| 70,000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 11,620,000.00 | 2.97 |
| 175,000 | UNIPER SE | EUR | 1,908,375.00 | 0.49 |
| | | | 50,685,384.88 | 12.97 |
| Švýcarsko | | | | |
| 145,000 | LAFARGEHOLCIM LTD -REG | CHF | 6,987,716.08 | 1.79 |
| 250,000 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 17,532,397.64 | 4.48 |
| 53,000 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 11,724,676.18 | 3.00 |
| 620,000 | UBS GROUP AG -REG | CHF | 7,529,384.55 | 1.93 |
| 17,000 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 3,901,187.96 | 1.00 |
| | | | 47,675,362.41 | 12.20 |
| Španělsko | | | | |
| 360,000 | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA | EUR | 4,989,600.00 | 1.28 |
| 107,768 | ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA | EUR | 2,898,959.20 | 0.74 |
| 1,100,000 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 4,341,700.00 | 1.11 |
| 500,000 | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 5,267,500.00 | 1.35 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--------------------------|------|------------------------|--------------|
| 870,285 | TELEFONICA SA | EUR | 7,845,619.28 | 2.00 |
| | | | 25,343,378.48 | 6.48 |
| Nizozemsko | | | | |
| 200,000 | ASR NEDERLAND NV | EUR | 3,622,000.00 | 0.93 |
| 1,100,000 | ING GROEP NV | EUR | 12,089,000.00 | 3.09 |
| 61,974 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 3,728,355.84 | 0.95 |
| | | | 19,439,355.84 | 4.97 |
| Švédsko | | | | |
| 830,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A | SEK | 10,163,746.31 | 2.60 |
| 1,000,000 | Telia CO AB | SEK | 3,990,426.16 | 1.02 |
| 400,000 | VOLVO AB-B | SEK | 4,067,284.97 | 1.04 |
| | | | 18,221,457.44 | 4.66 |
| Itálie | | | | |
| 2,913,081 | ENEL SPA | EUR | 11,559,105.41 | 2.96 |
| 474,788 | POSTE ITALIANE SPA | EUR | 2,898,580.74 | 0.74 |
| | | | 14,457,686.15 | 3.70 |
| Dánsko | | | | |
| 6,700 | AP MOELLER-MAERSK A/S -B | DKK | 8,745,887.39 | 2.24 |
| | | | 8,745,887.39 | 2.24 |
| Rakousko | | | | |
| 200,000 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 5,273,000.00 | 1.35 |
| 90,399 | VOESTALPINE AG | EUR | 2,784,289.20 | 0.71 |
| | | | 8,057,289.20 | 2.06 |
| Jersey | | | | |
| 380,000 | WPP PLC | GBP | 7,967,847.01 | 2.04 |
| | | | 7,967,847.01 | 2.04 |
| Norsko | | | | |
| 350,000 | STATOIL ASA | NOK | 5,217,804.52 | 1.33 |
| | | | 5,217,804.52 | 1.33 |
| | | | 374,075,345.33 | 95.69 |

Portfolio cenných papírů celkem 374,075,345.33 95.69

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|------------------------|----------|------------------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 222,721,172.03 | PLN | 50,859,271.31 EUR 11/10/2016 | 50,859,271.31 | 895,812.62 |
| 1,309,528.24 | USD | 980,383.94 GBP 11/10/2016 | 1,169,952.86 | 31,839.81 |
| 217,407.74 | USD | 1,853,840.36 SEK 11/10/2016 | 194,235.46 | 838.80 |
| 62,038.63 | GBP | 80,384.88 USD 11/10/2016 | 71,662.79 | 193.02 |
| 107,092.70 | PLN | 27,804.35 USD 11/10/2016 | 24,783.44 | 152.57 |
| 15,903.26 | EUR | 17,779.20 USD 11/10/2016 | 15,903.26 | 87.86 |
| 161,884.16 | SEK | 18,920.76 USD 11/10/2016 | 16,941.39 | (16.24) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|---|
| 112,889.13 USD | 747,934.61 DKK | 11/10/2016 | 100,856.90 | (24.87) |
| 28,123.66 USD | 108,146.34 PLN | 11/10/2016 | 25,065.91 | (113.37) |
| 54,511.42 USD | 442,057.65 NOK | 11/10/2016 | 48,586.01 | (711.66) |
| 2,179,069.80 USD | 1,940,258.86 EUR | 11/10/2016 | 1,940,258.86 | (1,877.84) |
| 514,398.12 USD | 501,379.73 CHF | 11/10/2016 | 459,571.27 | (2,675.94) |
| 2,724,886.73 EUR | 11,804,621.17 PLN | 11/10/2016 | 2,724,886.73 | (18,225.45) |
| | | | 57,651,976.19 | 905,279.31 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 905,279.31 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 374,075,345.33 | 95.69 |
| Finanční deriváty celkem | 905,279.31 | 0.23 |
| Hotovost v bance | 19,412,068.70 | 4.97 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (3,467,895.44) | (0.89) |
| Čistá aktiva celkem | 390,924,797.90 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|--------------------------------------|------------------------|------------|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 768,415,644.64 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 7,475.89 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,216,090,051.28 | | 30/09/2015 | EUR | 6,924.67 |
| | 30/09/2014 | EUR | 629,212,279.86 | | 30/09/2014 | EUR | 6,993.90 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,991.21 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 4,745.68 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,168.70 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,305.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,820.53 | | 30/09/2015 | EUR | 1,279.79 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,904.20 | | 30/09/2014 | EUR | 1,359.38 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 247.92 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | EUR | 243.76 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,299.00 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 5,231.88 | Distribution Z (M) (JPY) | 30/09/2016 | JPY | - |
| | 30/09/2015 | CHF | 4,799.38 | | 30/09/2015 | JPY | 10,131.00 |
| | 30/09/2014 | CHF | 4,972.31 | | 30/09/2014 | JPY | 11,078.00 |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,245.65 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 9,969.00 |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,512.21 | | 30/09/2015 | JPY | 9,581.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,723.71 | | 30/09/2014 | JPY | 10,252.00 |
| Capitalisation I Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,745.39 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 5,302.52 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 42 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,390.93 | | 30/09/2015 | 5,489 | |
| Capitalisation I Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | EUR | - | 30/09/2014 | 2 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 389.18 | 30/09/2014 | 8 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 362.81 | Capitalisation I Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | 129 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 368.97 | 30/09/2015 | 7,896 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 383.75 | 30/09/2014 | 3,439 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 359.50 | Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 33,122 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 367.44 | 30/09/2015 | 65,334 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | - | 30/09/2014 | 47,782 | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | Capitalisation I Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 3,807 | |
| | 30/09/2014 | USD | 236.92 | 30/09/2015 | 9,013 | | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 257.67 | 30/09/2014 | 2,757 | | |
| | 30/09/2015 | CHF | 237.39 | Capitalisation I Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2014 | CHF | 247.28 | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 275.84 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | USD | 249.71 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 45,868 | |
| | 30/09/2014 | USD | 257.97 | 30/09/2015 | 22,953 | | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,357.27 | 30/09/2014 | 15,500 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,000.07 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 132,419 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,088.40 | 30/09/2015 | 341,488 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 377.58 | 30/09/2014 | 153,713 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 355.52 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 365.20 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-----------|--------------------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | - | Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 41.00 |
| | 30/09/2015 | - | Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 38.00 |
| | 30/09/2014 | 15,167 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 56.50 |
| Capitalisation P Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | 516 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 51.05 |
| | 30/09/2015 | 5,037 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 19.25 |
| | 30/09/2014 | 4,007 | Distribution X (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 10.20 |
| Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | 115,668 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/09/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2015 | 186,649 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/08/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2014 | 61,839 | Distribution Z (M) (JPY) | 04/07/2016 | JPY | 50.00 |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | 8 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/06/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2015 | 8 | Distribution Z (M) (JPY) | 03/05/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2014 | 10 | Distribution Z (M) (JPY) | 04/04/2016 | JPY | 50.00 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 9,115 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/03/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2015 | 11,345 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/02/2016 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2014 | 6,657 | Distribution Z (M) (JPY) | 05/01/2016 | JPY | 50.00 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 11,095 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/12/2015 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2015 | 6,134 | Distribution Z (M) (JPY) | 03/11/2015 | JPY | 50.00 |
| | 30/09/2014 | 8,929 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/10/2015 | JPY | 50.00 |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 14,649 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/09/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2015 | 19,140 | Distribution Z (M) (JPY) | 04/08/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution Z (M) (JPY) | 02/07/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 36,318 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/06/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2015 | 108,879 | Distribution Z (M) (JPY) | 04/05/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2014 | 66,491 | Distribution Z (M) (JPY) | 02/04/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | 2,321 | Distribution Z (M) (JPY) | 03/03/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2015 | 622 | Distribution Z (M) (JPY) | 03/02/2015 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution Z (M) (JPY) | 05/01/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 30/09/2016 | - | Distribution Z (M) (JPY) | 02/12/2014 | JPY | 40.00 |
| | 30/09/2015 | 2,222 | | | | |
| | 30/09/2014 | 2,288 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | 1,944,171 | | | | |
| | 30/09/2015 | 2,375,897 | | | | |
| | 30/09/2014 | 2,510 | | | | |
| Dividendy | | | | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 55.55 | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 54.90 | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 48.80 | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 43.45 | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 41.40 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-----|-------|--------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Z (M) (JPY) | 04/11/2014 | JPY | 40.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/07/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/10/2014 | JPY | 40.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/06/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/09/2014 | JPY | 40.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/05/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 04/08/2014 | JPY | 40.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/04/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/07/2014 | JPY | 40.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/03/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 03/06/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/02/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/05/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 05/01/2015 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/04/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/12/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 04/03/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/11/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 04/02/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/10/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 03/01/2014 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/09/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 03/12/2013 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/08/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 04/11/2013 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/07/2014 | JPY | 40.00 |
| Distribution Z (M) (JPY) | 02/10/2013 | JPY | 45.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/06/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/09/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/05/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/08/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/04/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/07/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/03/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/06/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/02/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/05/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/01/2014 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/04/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/12/2013 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/03/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/11/2013 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/02/2016 | JPY | 50.00 | Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/10/2013 | JPY | 45.00 |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 05/01/2016 | JPY | 50.00 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/12/2015 | JPY | 50.00 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 03/11/2015 | JPY | 50.00 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/10/2015 | JPY | 50.00 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 02/09/2015 | JPY | 40.00 | | | | |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 04/08/2015 | JPY | 40.00 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | |
|---|------------|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation I Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (CHF) | 30/09/2016 | 1.35% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (USD) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | 0.93% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.16% |
| Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.34% |
| Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution Z (M) (JPY) | 30/09/2016 | 0.16% |
| Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | 0.18% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 70.90% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 766,276,269.37 |
| Subjekty kolektivního investování | | 39,566,312.92 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 726,709,956.45 |
| Finanční deriváty celkem | | 4,893,520.11 |
| Měnové forwardy | | 4,893,520.11 |
| Hotovost v bance | | 2,785,828.98 |
| Marginální vklady | | 574,579.25 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 40,626,233.18 |
| Aktiva celkem | | 815,156,430.89 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (42,510,666.81) |
| Finanční deriváty celkem | | (4,230,119.44) |
| Úrokové swapy | | (4,112,399.44) |
| Futures | | (117,720.00) |
| Pasiva celkem | | (46,740,786.25) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 768,415,644.64 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 60,747,713.81 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 60,371,709.99 |
| Úroky ze swapů | | 252,861.18 |
| Ostatní příjmy | 12 | 123,142.64 |
| Výdaje celkem | | (8,992,991.68) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (5,896,284.96) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,691,251.97) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (7,476.86) |
| Daň z úpisu | 11 | (175,737.63) |
| Bankovní úroky | | (75,234.59) |
| Úroky ze swapů | | (1,127,423.51) |
| Ostatní náklady | 13 | (19,582.16) |
| Čisté příjmy z investic | | 51,754,722.13 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 40,182,712.02 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (51,862,015.18) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 49,765,902.83 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (29,871,724.18) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 7,004,259.84 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (4,999,236.07) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 32,181,797.99 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 3,042,637.74 |
| Výsledek operací | | 97,199,057.12 |
| Úpisy | | 363,536,935.27 |
| Zpětné odkupy | | (886,083,968.09) |
| Distribuce | | (22,326,430.94) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 1,216,090,051.28 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 768,415,644.64 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 6,150,000 | SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021 | EUR | 6,710,880.00 | 0.87 |
| | | | | | 2,700,000 | TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP | EUR | 2,686,257.00 | 0.35 |
| | | | | | 11,619,000 | UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020 | EUR | 12,026,129.76 | 1.57 |
| | | | | | 20,000,000 | ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 19,992,000.00 | 2.61 |
| | | | | | | | | 92,588,639.34 | 12.05 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Německo | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | 4,800,000 | DEUTSCHE BANK AG 1.125% 17/03/2025 EMTN | EUR | 4,505,136.10 | 0.59 |
| 12,150,000 | AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 5.750% 01/02/2021 | EUR | 12,666,375.00 | 1.65 | 23,000,000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN | EUR | 24,193,240.00 | 3.14 |
| 12,800,000 | CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022 | USD | 12,486,207.51 | 1.62 | 5,620,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021 | EUR | 5,616,942.72 | 0.73 |
| 17,351,000 | CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023 | EUR | 15,930,022.50 | 2.08 | 5,000,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023 | EUR | 4,978,800.00 | 0.65 |
| 10,000,000 | ENOVA INTERNATIONAL INC 9.750% 01/06/2021 | USD | 7,964,050.54 | 1.04 | 4,000,000 | RWE AG 21/04/2075 FRN | EUR | 3,480,000.00 | 0.45 |
| 14,750,000 | GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022 | EUR | 13,717,500.00 | 1.79 | 3,411,000 | THYSSENKRUPP AG 1.750% 25/11/2020 EMTN | EUR | 3,474,785.70 | 0.45 |
| 4,000,000 | GLENCORE FUNDING LLC 2.500% 15/01/2019 | USD | 3,550,809.75 | 0.46 | 1,166,000 | THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN | EUR | 1,222,551.00 | 0.16 |
| 3,340,000 | GLENCORE FUNDING LLC 4.125% 30/05/2023 | USD | 2,957,198.79 | 0.38 | 16,000,000 | UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027 | EUR | 15,300,000.00 | 1.99 |
| 2,910,000 | GLENCORE FUNDING LLC 4.625% 29/04/2024 | USD | 2,638,627.87 | 0.34 | 8,000,000 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027 | EUR | 7,880,000.00 | 1.03 |
| 10,025,000 | HEXION INC 6.625% 15/04/2020 | USD | 7,850,151.27 | 1.02 | 70,651,455.52 | | | | |
| 4,750,000 | HEXION INC 8.875% 01/02/2018 | USD | 4,025,961.03 | 0.52 | Francie | | | | |
| 14,300,000 | HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025 | EUR | 13,817,375.00 | 1.80 | 6,500,000 | AREVA SA 3.125% 20/03/2023 EMTN | EUR | 6,088,875.00 | 0.79 |
| 8,789,000 | INFOR US INC 5.750% 15/05/2022 | EUR | 8,536,316.25 | 1.11 | 6,000,000 | CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP | EUR | 4,648,140.00 | 0.60 |
| 9,000,000 | MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.000% 19/08/2022 | EUR | 9,722,844.00 | 1.27 | 12,400,000 | CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024 | EUR | 12,214,000.00 | 1.60 |
| 10,405,000 | PVH CORP 3.625% 15/07/2024 | EUR | 10,756,480.90 | 1.40 | 4,170,000 | LOXAM SAS 3.500% 03/05/2023 | EUR | 4,253,400.00 | 0.55 |
| 6,750,000 | RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018 | USD | 5,875,467.16 | 0.76 | 9,330,000 | REXEL SA 3.500% 15/06/2023 | EUR | 9,539,925.00 | 1.24 |
| 14,241,000 | RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021 | EUR | 13,358,058.00 | 1.74 | 7,000,000 | SFR GROUP SA 5.375% 15/05/2022 | EUR | 7,227,500.00 | 0.94 |
| 7,280,000 | UPCB FINANCE VI LTD 6.875% 15/01/2022 | USD | 6,785,727.00 | 0.88 | 8,400,000 | SFR GROUP SA 6.000% 15/05/2022 | USD | 7,624,132.41 | 0.99 |
| 16,000,000 | ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023 | EUR | 17,024,000.00 | 2.23 | 4,370,000 | SFR GROUP SA 7.375% 01/05/2026 | USD | 3,974,880.14 | 0.52 |
| 169,663,172.57 | | | | | 8,180,000 | VERALLIA PACKAGING SASU 5.125% 01/08/2022 | EUR | 8,578,775.00 | 1.12 |
| | | | | | 64,149,627.55 | | | | |
| Lucembursko | | | | | Velká Británie | | | | |
| 5,518,000 | ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026 | USD | 5,112,669.07 | 0.67 | 14,525,000 | CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018 | USD | 11,438,534.44 | 1.49 |
| 5,846,000 | ALTICE LUXEMBOURG SA 6.250% 15/02/2025 | EUR | 5,867,337.90 | 0.76 | 2,895,000 | ICELAND BONDCO PLC 15/07/2020 FRN | GBP | 3,078,622.95 | 0.40 |
| 13,200,000 | ALTICE LUXEMBOURG SA 7.250% 15/05/2022 | EUR | 13,912,800.00 | 1.81 | 1,260,000 | ICELAND BONDCO PLC 6.250% 15/07/2021 | GBP | 1,390,529.86 | 0.18 |
| 9,155,000 | ARD FINANCE SA 6.625% 15/09/2023 | EUR | 8,800,243.75 | 1.15 | 8,800,000 | MATALAN FINANCE PLC 6.875% 01/06/2019 | GBP | 8,035,813.90 | 1.05 |
| 10,387,000 | BOARDRIDERS SA 9.500% 15/12/2020 | EUR | 8,263,273.98 | 1.08 | 7,200,000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN | GBP | 7,929,239.96 | 1.03 |
| 3,800,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.750% 14/10/2019 | EUR | 4,309,922.00 | 0.56 | 13,000,000 | OTE PLC 3.500% 09/07/2020 | EUR | 13,124,800.00 | 1.71 |
| 15,285,000 | GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 | EUR | 12,805,008.75 | 1.67 | 4,150,000 | PUBLIC POWER CORP FINANCE PLC 5.500% 01/05/2019 | EUR | 3,403,000.00 | 0.44 |
| 13,850,000 | GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018 | EUR | 14,196,250.00 | 1.84 | 9,000,000 | TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021 | EUR | 9,231,750.00 | 1.20 |
| 7,145,000 | HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG SCA 3.500% 15/06/2024 | EUR | 7,395,075.00 | 0.96 | 4,050,000 | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025 | GBP | 4,798,428.14 | 0.62 |
| 5,100,000 | LECTA SA 6.500% 01/08/2023 | EUR | 5,032,170.00 | 0.65 | 62,430,719.25 | | | | |
| 3,450,000 | SWISSPORT INVESTMENTS SA 6.750% 15/12/2021 | EUR | 3,553,500.00 | 0.46 | Irsko | | | | |
| 5,900,000 | SWISSPORT INVESTMENTS SA 9.750% 15/12/2022 | EUR | 5,960,062.00 | 0.78 | 1,255,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023 | EUR | 1,286,375.00 | 0.17 |
| 3,740,000 | TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 9.875% 15/04/2019 | EUR | 2,393,600.00 | 0.31 | 14,500,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022 | EUR | 14,792,610.00 | 1.92 |
| 10,025,000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020 | EUR | 10,137,781.25 | 1.32 | 930,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023 | USD | 831,687.13 | 0.11 |
| 6,000,000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.750% 15/07/2020 | USD | 5,379,071.01 | 0.70 | 9,270,000 | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024 | GBP | 10,687,651.10 | 1.39 |
| 113,118,764.71 | | | | | 27,598,323.23 | | | | |
| Nizozemsko | | | | | Kanada | | | | |
| 10,700,000 | AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 10,533,615.00 | 1.37 | 6,740,000 | COTT CORP 5.500% 01/07/2024 | EUR | 7,058,128.00 | 0.92 |
| 49,610,000 | GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021 | EUR | 8,681,750.00 | 1.13 | 24,989,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023 | EUR | 19,741,310.00 | 2.57 |
| 6,400,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.750% 14/01/2021 | EUR | 6,241,094.40 | 0.81 | 26,799,438.00 | | | | |
| 4,000,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.250% 02/10/2023 | EUR | 3,710,720.00 | 0.48 | Jersey | | | | |
| 9,500,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023 | USD | 7,561,621.28 | 0.98 | 8,600,000 | ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024 | EUR | 8,589,250.00 | 1.12 |
| 7,980,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.375% 27/01/2021 | USD | 7,022,797.65 | 0.91 | | | | | |
| 7,250,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022 EMTN | EUR | 7,421,774.25 | 0.97 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| 14,400,000 | MERCURY BOND CO PLC 8.250% 30/05/2021 | EUR | 14,844,960.00 | 1.93 |
| | | | 23,434,210.00 | 3.05 |
| Itálie | | | | |
| 2,395,000 | GAMENET GROUP SPA 6.000% 15/08/2021 | EUR | 2,395,000.00 | 0.31 |
| 7,479,000 | LKQ ITALIA BOND CO SPA 3.875% 01/04/2024 | EUR | 7,965,135.00 | 1.04 |
| 9,100,000 | OFFICINE MACCAFERRI SPA 5.750% 01/06/2021 | EUR | 7,457,559.20 | 0.97 |
| 5,950,000 | UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN | EUR | 5,027,750.00 | 0.65 |
| | | | 22,845,444.20 | 2.97 |
| Japonsko | | | | |
| 15,000,000 | SOFTBANK GROUP CORP 4.750% 30/07/2025 | EUR | 16,463,250.00 | 2.14 |
| | | | 16,463,250.00 | 2.14 |
| Jižní Afrika | | | | |
| 1,145,506 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 778,944.08 | 0.10 |
| 11,648,000 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 7,920,640.00 | 1.03 |
| 13,376,000 | EDCON LTD 9.500% 01/03/2018 | EUR | 3,150,048.00 | 0.41 |
| | | | 11,849,632.08 | 1.54 |
| Rakousko | | | | |
| 10,000,000 | SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022 | EUR | 10,112,500.00 | 1.32 |
| | | | 10,112,500.00 | 1.32 |
| Švédsko | | | | |
| 8,800,000 | OVAKO AB 6.500% 01/06/2019 | EUR | 7,630,480.00 | 0.99 |
| | | | 7,630,480.00 | 0.99 |
| Mexiko | | | | |
| 6,000,000 | CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023 | EUR | 6,114,600.00 | 0.80 |
| | | | 6,114,600.00 | 0.80 |
| Brazílie | | | | |
| 4,940,000 | TELEMAR NORTE LESTE SA 5.125% 15/12/2017 | EUR | 1,259,700.00 | 0.16 |
| | | | 1,259,700.00 | 0.16 |
| | | | 726,709,956.45 | 94.57 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 39,175 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 39,566,312.92 | 5.15 |
| | | | 39,566,312.92 | 5.15 |
| | | | 39,566,312.92 | 5.15 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 766,276,269.37 | 99.72 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR | |
|------------------------|--------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| Úrokový swap | | | | | | |
| Floating | 2.503 | 03/07/2025 | USD | 50,000,000.00 | (4,112,399.44) | |
| | | | | | (4,112,399.44) | |
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 22,670,485,770.00 | JPY | 195,746,896.81 | EUR | 11/10/2016 | 195,746,896.81 | 3,452,911.51 |
| 61,087,586.65 | EUR | 51,462,802.57 | GBP | 11/10/2016 | 61,087,586.65 | 1,611,238.28 |
| 3,955,375,980.00 | JPY | 28,766,709.43 | GBP | 11/10/2016 | 34,284,327.92 | 1,508,759.24 |
| 5,246,769.12 | USD | 3,937,175.79 | GBP | 11/10/2016 | 4,686,770.11 | 116,983.86 |
| 11,750,202.06 | EUR | 10,139,392.00 | GBP | 15/12/2016 | 11,750,202.06 | 53,216.00 |
| 6,645,613.05 | EUR | 7,440,766.70 | USD | 11/10/2016 | 6,645,613.05 | 26,714.93 |
| 2,437,683.19 | CHF | 253,184,692.00 | JPY | 11/10/2016 | 2,238,571.44 | 13,073.41 |
| 107,007,942.05 | EUR | 120,663,458.39 | USD | 15/12/2016 | 107,007,942.05 | 11,844.21 |
| 5,243,801.98 | EUR | 5,709,038.96 | CHF | 11/10/2016 | 5,243,801.98 | 3,021.51 |
| 5,204,592.52 | CHF | 4,775,731.56 | EUR | 11/10/2016 | 4,775,731.56 | 1,977.44 |
| 75,107.31 | CHF | 58,203.27 | GBP | 11/10/2016 | 68,600.09 | 1,680.56 |
| 386,239.23 | CHF | 398,858.60 | USD | 11/10/2016 | 354,679.43 | (243.07) |
| 397,251.70 | USD | 385,374.62 | CHF | 11/10/2016 | 352,670.26 | (392.64) |
| 224,848,074.00 | JPY | 2,222,147.99 | USD | 11/10/2016 | 1,973,715.16 | (1,018.02) |
| 114,011.65 | GBP | 144,714.92 | CHF | 11/10/2016 | 132,428.30 | (1,080.32) |
| 362,935.36 | GBP | 473,679.25 | USD | 11/10/2016 | 421,515.37 | (1,909.14) |
| 1,824,065.28 | USD | 185,644,643.00 | JPY | 11/10/2016 | 1,627,546.20 | (8,623.92) |
| 52,823,767.82 | EUR | 6,012,819,636.00 | JPY | 11/10/2016 | 52,823,767.82 | (9,353.23) |
| 252,287,943.00 | JPY | 2,442,631.78 | CHF | 11/10/2016 | 2,228,962.51 | (25,495.61) |
| 7,184,655.87 | USD | 6,405,171.94 | EUR | 15/12/2016 | 6,405,171.94 | (34,310.77) |
| 7,927,708.62 | GBP | 9,204,421.71 | EUR | 11/10/2016 | 9,204,421.71 | (42,247.56) |
| 7,874,165.81 | GBP | 1,044,125,558.00 | JPY | 11/10/2016 | 9,173,071.72 | (74,172.54) |
| 55,748,304.01 | USD | 49,737,389.09 | EUR | 11/10/2016 | 49,737,389.09 | (146,754.21) |
| 81,391,188.00 | GBP | 95,456,646.85 | EUR | 15/12/2016 | 95,456,646.85 | (1,562,299.81) |
| | | | | | 663,428,030.08 | 4,893,520.11 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-----------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokový future | | | | |
| (108) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 17,895,600.00 | (117,720.00) |
| | | | 17,895,600.00 | (117,720.00) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 663,400.67 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % |
|--|-----------------------|---------------|
| | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | 766,276,269.37 | 99.72 |
| Finanční deriváty celkem | 663,400.67 | 0.09 |
| Hotovost v bance | 2,785,828.98 | 0.36 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (1,309,854.38) | (0.17) |
| Čistá aktiva celkem | 768,415,644.64 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|----------------|--------------------------------|---|------------------------|------------------------|------------|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 298,815,050.03 | Počet akcií | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 3,070 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 312,983,792.38 | | | 30/09/2015 | 3,070 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 245,794,814.14 | | | 30/09/2014 | 5,986 | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,238.86 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 3,690 | | |
| | | 30/09/2015 | EUR | 1,140.34 | | 30/09/2015 | 2,653 | | |
| | | 30/09/2014 | EUR | 939.12 | | 30/09/2014 | 3,986 | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,142.19 | Dividendy | Distribution I (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 302.50 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,052.82 | | | Distribution I (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 259.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 868.68 | | | | Distribution I (EUR) | 16/12/2013 | EUR |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,114.74 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | | | EUR | 114.40 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,036.27 | | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | | EUR | 99.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 862.31 | | | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 35.05 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,029.61 | Poplatek za správu v %* | | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| | 30/09/2015 | EUR | 962.01 | | Capitalisation N (EUR) | | | 30/09/2016 | 0.95% |
| | 30/09/2014 | EUR | 804.51 | | | Capitalisation P (EUR) | | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 26,362.43 | Capitalisation X (EUR) | | | 30/09/2016 | 2.32% | |
| | 30/09/2015 | CZK | 24,709.75 | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | | 30/09/2016 | 2.34% | |
| | 30/09/2014 | CZK | 20,796.14 | | | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% | |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 7,885.78 | Distribution P (EUR) | | | 30/09/2016 | 1.84% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,562.82 | | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | | 30/09/2016 | 49.62% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,478.81 | | | | | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,952.33 | | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,859.85 | | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,475.65 | | | | | | |
| Počet akcií | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 111,348 | | | | | | |
| | | 30/09/2015 | 157,903 | | | | | | |
| | | 30/09/2014 | 103,487 | | | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 999 | | | | | | | |
| | 30/09/2015 | 1,076 | | | | | | | |
| | 30/09/2014 | 676 | | | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 68,362 | | | | | | | |
| | 30/09/2015 | 86,360 | | | | | | | |
| | 30/09/2014 | 102,896 | | | | | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 43,459 | | | | | | | |
| | 30/09/2015 | 8,943 | | | | | | | |
| | 30/09/2014 | 10,672 | | | | | | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 3,768 | | | | | | | |
| | 30/09/2015 | 3,178 | | | | | | | |
| | 30/09/2014 | 2,722 | | | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 292,417,294.49 |
| Akcie | | 292,417,294.49 |
| Hotovost v bance | | 4,164,198.05 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 15,483,369.25 |
| Aktiva celkem | | 312,064,861.79 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (13,249,188.65) |
| Finanční deriváty celkem | | (623.11) |
| Měnové forwardy | | (623.11) |
| Pasiva celkem | | (13,249,811.76) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 298,815,050.03 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 10,715,580.56 |
| Dividendy | | 10,614,529.95 |
| Ostatní příjmy | 12 | 101,050.61 |
| Výdaje celkem | | (4,561,704.92) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,646,885.38) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (781,080.27) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (62.50) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (2,132.94) |
| Daň z úpisu | 11 | (94,402.40) |
| Bankovní úroky | | (37,141.43) |
| Čisté příjmy z investic | | 6,153,875.64 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 26,167,399.59 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (8,353,089.62) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (12,576.01) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,068,398.00 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,094,754.30) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 874,278.75 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 19,794.49 |
| Výsledek operací | | 24,823,326.54 |
| Úpisy | | 148,558,735.50 |
| Zpětné odkupy | | (186,200,455.32) |
| Distribuce | | (1,350,349.07) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 312,983,792.38 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 298,815,050.03 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Německo | | | | |
| 109,000 | DEUTSCHE EUROSHOP AG | EUR | 4,507,150.00 | 1.51 |
| 880,000 | DEUTSCHE WOHNEN AG | EUR | 28,472,400.00 | 9.53 |
| 172,000 | LEG IMMOBILIEN AG | EUR | 14,652,680.00 | 4.90 |
| 470,000 | TAG IMMOBILIEN AG | EUR | 6,084,150.00 | 2.04 |
| 840,000 | VONOVIA SE | EUR | 28,312,200.00 | 9.47 |
| | | | 82,028,580.00 | 27.45 |
| Francie | | | | |
| 91,000 | FONCIERE DES REGIONS | EUR | 7,549,360.00 | 2.53 |
| 127,829 | GECINA SA | EUR | 17,915,234.35 | 6.00 |
| 426,350 | KLEPIERRE | EUR | 17,395,080.00 | 5.82 |
| 122,000 | UNIBAIL-RODAMCO SE | EUR | 29,280,000.00 | 9.79 |
| | | | 72,139,674.35 | 24.14 |
| Velká Británie | | | | |
| 1,870,000 | BRITISH LAND CO PLC/THE | GBP | 13,671,691.29 | 4.58 |
| 1,210,000 | LAND SECURITIES GROUP PLC | GBP | 14,797,595.28 | 4.95 |
| 2,840,000 | SEGRO PLC | GBP | 14,897,141.35 | 4.98 |
| 1,300,000 | SHAFTESBURY PLC | GBP | 14,575,893.74 | 4.88 |
| | | | 57,942,321.66 | 19.39 |
| Švédsko | | | | |
| 740,000 | FABEGE AB | SEK | 12,020,717.40 | 4.02 |
| 870,000 | HUFVUDSTADEN AB-A | SEK | 13,427,649.02 | 4.50 |
| | | | 25,448,366.42 | 8.52 |
| Švýcarsko | | | | |
| 105,000 | PSP SWISS PROPERTY AG | CHF | 8,915,361.89 | 2.98 |
| 187,000 | SWISS PRIME SITE AG | CHF | 14,624,773.42 | 4.90 |
| | | | 23,540,135.31 | 7.88 |
| Španělsko | | | | |
| 710,000 | INMOBILIARIA COLONIAL SA | EUR | 4,596,540.00 | 1.54 |
| 860,000 | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 9,060,100.00 | 3.03 |
| | | | 13,656,640.00 | 4.57 |
| Rakousko | | | | |
| 320,000 | BUWOG AG | EUR | 7,708,800.00 | 2.58 |
| 2,100,000 | IMMOFINANZ AG | EUR | 4,389,000.00 | 1.47 |
| | | | 12,097,800.00 | 4.05 |
| Belgie | | | | |
| 72,023 | AEDIFICA SA | EUR | 5,563,776.75 | 1.86 |
| | | | 5,563,776.75 | 1.86 |
| | | | 292,417,294.49 | 97.86 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Rakousko | | | | |
| 1,070,000 | IMMOFINANZ AG ORD | EUR | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| Práva odběru | | | | |
| Rakousko | | | | |
| 1,780,000 | IMMOEAST AG ORD-RTS 31/12/2099 | EUR | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| | | | 292,417,294.49 | 97.86 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 23,118.88 | EUR | 624,536.17 CZK | 11/10/2016 | 23,118.88 |
| 99,425,483.57 | CZK | 3,679,880.41 EUR | 11/10/2016 | 3,679,880.41 |
| | | | | 3,702,999.29 |
| | | | | (623.11) |
| | | | | (623.11) |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 292,417,294.49 | 97.86 |
| Finanční deriváty celkem | (623.11) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 4,164,198.05 | 1.39 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 2,234,180.60 | 0.75 |
| Čistá aktiva celkem | 298,815,050.03 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 84,798,956.16 |
| | 30/09/2015 | EUR | 124,089,541.03 |
| | 30/09/2014 | EUR | 126,655,352.85 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 6,097.85 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,644.96 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,097.85 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,644.96 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,276.15 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 300.13 |
| | 30/09/2015 | EUR | 278.29 |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 297.42 |
| | 30/09/2015 | EUR | 278.06 |
| | 30/09/2014 | EUR | 262.61 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,486.64 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,961.71 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,532.04 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 4,052 |
| | 30/09/2015 | | 2,743 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 4,052 |
| | 30/09/2015 | | 2,743 |
| | 30/09/2014 | | 7 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 825 |
| | 30/09/2015 | | 18 |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 2,014 |
| | 30/09/2015 | | 1,521 |
| | 30/09/2014 | | 29 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 9,133 |
| | 30/09/2015 | | 18,145 |
| | 30/09/2014 | | 22,887 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 0.81% |
| | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.81% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.09% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 267.04% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 84,924,536.60 |
| Akcie | | 83,781,610.91 |
| Subjekty kolektivního investování | | 1,142,925.69 |
| Hotovost v bance | | 537,325.05 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,708,795.71 |
| Aktiva celkem | | 87,170,657.36 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,371,701.20) |
| Pasiva celkem | | (2,371,701.20) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 84,798,956.16 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,537,945.21 |
| Dividendy | | 2,537,945.21 |
| Výdaje celkem | | (254,492.32) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (133,862.14) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (107,870.86) |
| Daň z úpisu | 11 | (10,371.71) |
| Bankovní úroky | | (2,387.61) |
| Čisté příjmy z investic | | 2,283,452.89 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 12,899,456.84 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (10,634,874.95) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 95,987.68 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 558,949.29 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (724,983.13) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,672,435.61 |
| Výsledek operací | | 6,150,424.23 |
| Úpisy | | 41,834,232.85 |
| Zpětné odkupy | | (87,275,241.95) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 124,089,541.03 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 84,798,956.16 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Velká Británie | | | | |
| 38,211 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 2,210,170.67 | 2.61 |
| 315,170 | AVIVA PLC | GBP | 1,604,762.96 | 1.89 |
| 593,558 | BT GROUP PLC | GBP | 2,669,246.55 | 3.16 |
| 97,282 | COMPASS GROUP PLC | GBP | 1,681,100.94 | 1.98 |
| 57,945 | CRODA INTERNATIONAL PLC | GBP | 2,333,534.47 | 2.75 |
| 522,053 | ITV PLC | GBP | 1,129,641.27 | 1.33 |
| 187,691 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 2,369,115.28 | 2.80 |
| 78,722 | SSE PLC | GBP | 1,426,797.32 | 1.68 |
| 28,523 | UNILEVER PLC | GBP | 1,204,878.56 | 1.42 |
| | | | 16,629,248.02 | 19.62 |
| Německo | | | | |
| 10,498 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 785,355.38 | 0.93 |
| 20,978 | BRENTNAG AG | EUR | 1,019,635.69 | 1.20 |
| 6,268 | CONTINENTAL AG | EUR | 1,173,056.20 | 1.38 |
| 629 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 43,696.63 | 0.05 |
| 16,368 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 1,180,951.20 | 1.39 |
| 38,274 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 2,717,836.74 | 3.21 |
| 21,647 | HENKEL AG & CO KGAA | EUR | 2,619,287.00 | 3.09 |
| 11,527 | LEG IMMOBILIEN AG | EUR | 981,985.13 | 1.16 |
| 16,928 | LINDE AG | EUR | 2,561,206.40 | 3.02 |
| 25,254 | SIEMENS AG -REG | EUR | 2,631,466.80 | 3.10 |
| | | | 15,714,477.17 | 18.53 |
| Nizozemsko | | | | |
| 232,250 | ING GROEP NV | EUR | 2,552,427.50 | 3.01 |
| 95,997 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 1,947,779.13 | 2.30 |
| 33,453 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 2,012,532.48 | 2.37 |
| 97,363 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | EUR | 2,568,435.94 | 3.02 |
| 16,368 | KONINKLIJKE VOPAK NV | EUR | 764,712.96 | 0.90 |
| 16,504 | NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 1,498,107.35 | 1.77 |
| 60,611 | UNILEVER NV CVA | EUR | 2,489,596.83 | 2.94 |
| | | | 13,833,592.19 | 16.31 |
| Švýcarsko | | | | |
| 12,292 | ACTELION LTD -REG | CHF | 1,897,826.42 | 2.24 |
| 6,169 | GEBERIT AG -REG | CHF | 2,408,907.93 | 2.84 |
| 4,089 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 1,839,166.87 | 2.17 |
| 33,872 | SWISS RE AG | CHF | 2,725,214.59 | 3.21 |
| | | | 8,871,115.81 | 10.46 |
| Francie | | | | |
| 138,999 | AXA SA | EUR | 2,632,641.06 | 3.11 |
| 24,652 | CAPGEMINI SA | EUR | 2,149,161.36 | 2.53 |
| 61,324 | CRITEO SA -ADR | USD | 1,915,897.53 | 2.26 |
| 22,514 | KLEPIERRE | EUR | 918,571.20 | 1.08 |
| 14,491 | PUBLICIS GROUPE SA | EUR | 975,534.12 | 1.15 |
| | | | 8,591,805.27 | 10.13 |
| Irsko | | | | |
| 130,554 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 1,590,147.72 | 1.88 |
| 50,854 | SHIRE PLC | GBP | 2,937,930.23 | 3.46 |
| | | | 4,528,077.95 | 5.34 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|---------------|
| Španělsko | | | | |
| 66,821 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 1,075,818.10 | 1.27 |
| 85,987 | REPSOL SA | EUR | 1,038,293.03 | 1.22 |
| | | | 2,114,111.13 | 2.49 |
| Finsko | | | | |
| 388,338 | NOKIA OYJ | EUR | 2,003,824.08 | 2.36 |
| | | | 2,003,824.08 | 2.36 |
| Belgie | | | | |
| 18,509 | GALAPAGOS NV | EUR | 1,057,419.17 | 1.25 |
| 13,178 | UCB SA | EUR | 907,041.74 | 1.07 |
| | | | 1,964,460.91 | 2.32 |
| Norsko | | | | |
| 126,781 | STATOIL ASA | NOK | 1,890,052.78 | 2.23 |
| | | | 1,890,052.78 | 2.23 |
| Izrael | | | | |
| 44,297 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR | USD | 1,813,583.35 | 2.14 |
| | | | 1,813,583.35 | 2.14 |
| Jersey | | | | |
| 75,108 | WPP PLC | GBP | 1,574,865.93 | 1.86 |
| | | | 1,574,865.93 | 1.86 |
| Švédsko | | | | |
| 68,755 | KINNEVIK AB | SEK | 1,562,476.60 | 1.84 |
| | | | 1,562,476.60 | 1.84 |
| Faerské ostrovy | | | | |
| 33,878 | BAKKAFROST P/F | NOK | 1,258,673.69 | 1.48 |
| | | | 1,258,673.69 | 1.48 |
| Dánsko | | | | |
| 24,384 | NOVOZYMES A/S -B | DKK | 954,566.79 | 1.13 |
| | | | 954,566.79 | 1.13 |
| Lucembursko | | | | |
| 37,593 | TENARIS SA | EUR | 476,679.24 | 0.56 |
| | | | 476,679.24 | 0.56 |
| | | | 83,781,610.91 | 98.80 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 1,132 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 1,142,925.69 | 1.35 |
| | | | 1,142,925.69 | 1.35 |
| | | | 1,142,925.69 | 1.35 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 84,924,536.60 | 100.15 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 84,924,536.60 | 100.15 |
| Hotovost v bance | 537,325.05 | 0.63 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (662,905.49) | (0.78) |
| Čistá aktiva celkem | 84,798,956.16 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------------------|------------|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 715,952,633.99 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 270.89 |
| | 30/09/2015 | EUR | 681,527,798.34 | | 30/09/2015 | EUR | 267.33 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 244.67 |
| | | | | | 30/09/2015 | USD | 236.97 |
| | | | | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,250.76 | Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 271.89 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,041.73 | | 30/09/2015 | EUR | 269.67 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 138,168.08 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 240.42 |
| | 30/09/2015 | CZK | - | | 30/09/2015 | AUD | 242.42 |
| | 30/09/2014 | CZK | - | | 30/09/2014 | AUD | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 516,668.67 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 240.52 |
| | 30/09/2015 | HUF | - | | 30/09/2015 | USD | 242.00 |
| | 30/09/2014 | HUF | - | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 24,006.77 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 237.69 |
| | 30/09/2015 | PLN | 22,802.53 | | 30/09/2015 | AUD | 242.12 |
| | 30/09/2014 | PLN | - | | 30/09/2014 | AUD | - |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 25.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 237.96 |
| | 30/09/2015 | EUR | 24.29 | | 30/09/2015 | USD | 241.85 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 279.49 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 271.74 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 11,406 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2015 | 10,417 | |
| Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 516.28 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | CZK | 503.30 | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2,248 | |
| | 30/09/2014 | CZK | - | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,068.53 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,029.16 | Capitalisation I Hedged (i) (HUF) | 30/09/2016 | 908 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 281.62 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 275.19 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 18,001 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2015 | 24,451 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 30/09/2016 | RON | 990.47 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | RON | 962.59 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 1,321,546 | |
| | 30/09/2014 | RON | - | 30/09/2015 | 729,377 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 250.46 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | USD | 242.05 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 105,620 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | 30/09/2015 | 151,753 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,807.14 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,538.19 | Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 504,883 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | 30/09/2015 | 468,071 | | |
| Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 10,251.00 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | JPY | - | | | | |
| | 30/09/2014 | JPY | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|------|------|
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 3,854 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 3.95 | |
| | 30/09/2015 | 3,663 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.15 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution P Hedged (i) (USD) | 14/12/2015 | USD | 1.50 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 86,022 | Distribution X (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 4.00 | |
| | 30/09/2015 | 85,914 | Distribution X (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.20 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.14 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 30/09/2016 | 14,912 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.14 | |
| | 30/09/2015 | 2,724 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.14 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.17 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 44,977 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.17 | |
| | 30/09/2015 | 21,463 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.17 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.18 | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 49,279 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.18 | |
| | 30/09/2015 | 55,705 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.22 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.27 | |
| Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY) | 30/09/2016 | 50,272 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.27 | |
| | 30/09/2015 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.85 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.85 | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 30,820 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.85 | |
| | 30/09/2015 | 29,356 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.85 | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.85 | |
| Distribution P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 1,128 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.85 | |
| | 30/09/2015 | 1,253 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | 25,934 | | | | | |
| | 30/09/2015 | 35,179 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 47,518 | | | | | |
| | 30/09/2015 | 3,955 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 124,015 | | | | | |
| | 30/09/2015 | 14,544 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 58,107 | | | | | |
| | 30/09/2015 | 4,351 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 86,185 | | | | | |
| | 30/09/2015 | 5,174 | | | | | |
| | 30/09/2014 | - | | | | | |
| Dividendy | | | | | | | |
| Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY) | 31/08/2016 | JPY | 56.00 | Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.85 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|--------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.87 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.87 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.85 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.87 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.87 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.91 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.87 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.91 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.87 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.14 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.91 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.14 | Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.91 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.14 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.17 | Poplatek za správu v %* | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.17 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.71% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.17 | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 0.71% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.18 | Capitalisation I Hedged (i) (HUF) | 30/09/2016 | | 0.71% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.18 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.71% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.22 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.79% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.27 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.30% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.27 | Capitalisation P Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 1.24% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.85 | Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 1.29% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.85 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1.80% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.85 | Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 30/09/2016 | | 1.72% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.85 | Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 1.80% |
| | | | | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.01% |
| | | | | Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY) | 30/09/2016 | | 0.71% |
| | | | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.30% |
| | | | | Distribution P Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | | 1.30% |
| | | | | Distribution X (EUR) | 30/09/2016 | | 1.80% |
| | | | | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 1.80% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|-------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 1.80% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 2.80% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 2.80% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 617,848,581.33 |
| Akcie | | 240,960,244.72 |
| Subjekty kolektivního investování | | 28,382,809.14 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 348,505,527.47 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,546,308.61 |
| Měnové forwardy | | 1,546,308.61 |
| Hotovost v bance | | 75,064,890.88 |
| Marginální vklady | | 17,864,896.47 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 7,624,008.95 |
| Aktiva celkem | | 719,948,686.24 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,952,368.63) |
| Finanční deriváty celkem | | (1,043,683.62) |
| Swapy úrokového selhání | | (101,072.08) |
| Futures | | (942,611.54) |
| Pasiva celkem | | (3,996,052.25) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 715,952,633.99 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 11,260,626.35 |
| Dividendy | | 7,385,914.96 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 3,804,573.07 |
| Úroky ze swapů | | 70,138.32 |
| Výdaje celkem | | (4,572,573.85) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,245,196.57) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (1,000,751.86) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (3,574.60) |
| Daň z úpisu | 11 | (159,390.77) |
| Bankovní úroky | | (160,850.35) |
| Ostatní náklady | 13 | (2,809.70) |
| Čisté příjmy z investic | | 6,688,052.50 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 26,613,566.44 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (32,537,145.11) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 63,853,596.19 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (78,190,907.83) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 18,684,061.47 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (18,663,275.16) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 37,689,273.49 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 128,316.69 |
| Výsledek operací | | 24,265,538.68 |
| Úpisy | | 301,283,407.49 |
| Zpětné odkupy | | (288,201,726.37) |
| Distribuce | | (2,922,384.15) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 681,527,798.34 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 715,952,633.99 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 42,089 | AES CORP/VA | USD | 481,263.26 | 0.07 | 5,300 | PUBLIC STORAGE | USD | 1,052,359.85 | 0.15 |
| 21,439 | AKAMAI TECHNOLOGIES INC | USD | 1,010,902.84 | 0.14 | 32,000 | REALTY INCOME CORP | USD | 1,905,819.54 | 0.27 |
| 4,942 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | USD | 478,324.74 | 0.07 | 32,000 | REGENCY CENTERS CORP | USD | 2,206,513.61 | 0.31 |
| 7,316 | ALPHABET INC - C | USD | 5,060,200.78 | 0.70 | 22,705 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 1,588,824.70 | 0.22 |
| 17,665 | AMERICAN AIRLINES GROUP INC | USD | 575,472.19 | 0.08 | 22,000 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 4,052,518.24 | 0.56 |
| 5,968 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | USD | 340,990.64 | 0.05 | 20,206 | SOUTHWEST AIRLINES CO | USD | 699,244.83 | 0.10 |
| 5,404 | ANADARKO PETROLEUM CORP | USD | 304,678.27 | 0.04 | 5,597 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 612,492.49 | 0.09 |
| 28,459 | APPLE INC | USD | 2,862,867.01 | 0.40 | 6,814 | STERICYCLE INC | USD | 485,917.39 | 0.07 |
| 28,213 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 3,626,919.48 | 0.50 | 44,610 | T-MOBILE US INC | USD | 1,854,581.95 | 0.26 |
| 2,037 | BIOGEN INC | USD | 567,398.21 | 0.08 | 51,276 | TORCHMARK CORP | USD | 2,915,130.49 | 0.41 |
| 6,375 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | USD | 524,839.83 | 0.07 | 16,636 | UNION PACIFIC CORP | USD | 1,443,770.32 | 0.20 |
| 16,500 | BOSTON PROPERTIES INC | USD | 2,001,054.46 | 0.28 | 2,726 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 339,597.79 | 0.05 |
| 6,533 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 313,453.78 | 0.04 | 41,681 | UNIVERSAL DISPLAY CORP | USD | 2,058,829.25 | 0.29 |
| 19,134 | CELGENE CORP | USD | 1,779,744.63 | 0.25 | 72,439 | US BANCORP | USD | 2,764,645.59 | 0.39 |
| 74,136 | CITIGROUP INC | USD | 3,115,717.46 | 0.44 | 6,357 | VALERO ENERGY CORP | USD | 299,805.13 | 0.04 |
| 47,446 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 3,130,135.65 | 0.44 | 40,000 | VENTAS INC | USD | 2,513,970.46 | 0.35 |
| 9,403 | CONCHO RESOURCES INC | USD | 1,149,227.67 | 0.16 | 48,165 | VF CORP | USD | 2,402,249.73 | 0.34 |
| 61,090 | DELTA AIR LINES INC | USD | 2,139,617.73 | 0.30 | 47,407 | VISA INC | USD | 3,488,662.48 | 0.48 |
| 25,027 | DELUXE CORP | USD | 1,488,079.85 | 0.21 | 54,000 | WEINGARTEN REALTY INVESTORS | USD | 1,873,037.91 | 0.26 |
| 23,000 | DIGITAL REALTY TRUST INC | USD | 1,987,684.64 | 0.28 | 35,858 | WELLTOWER INC | USD | 2,385,747.16 | 0.33 |
| 12,724 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 640,276.03 | 0.09 | 39,099 | YUM! BRANDS INC | USD | 3,159,441.35 | 0.44 |
| 26,000 | DOUGLAS EMMETT INC | USD | 847,463.96 | 0.12 | | | | 122,972,978.41 | 17.17 |
| 123,000 | DUKE REALTY CORP | USD | 2,991,270.69 | 0.42 | Japonsko | | | | |
| 26,044 | ELI LILLY & CO | USD | 1,860,020.86 | 0.26 | 189,100 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 2,614,627.81 | 0.37 |
| 16,985 | EQT CORP | USD | 1,097,571.37 | 0.15 | 10,000 | CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 319,415.52 | 0.04 |
| 32,000 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | USD | 2,197,686.42 | 0.31 | 48,000 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 1,162,233.13 | 0.16 |
| 14,000 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 801,405.94 | 0.11 | 38,700 | DENSO CORP | JPY | 1,360,261.97 | 0.19 |
| 53,921 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 2,599,608.28 | 0.36 | 85,800 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 1,738,594.06 | 0.24 |
| 80,000 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | USD | 2,008,898.38 | 0.28 | 360 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP | JPY | 1,913,856.96 | 0.27 |
| 118,683 | FORD MOTOR CO | USD | 1,274,696.40 | 0.18 | 109,000 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD | JPY | 401,417.00 | 0.06 |
| 125,933 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 3,319,216.46 | 0.45 | 105,200 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | JPY | 466,922.40 | 0.07 |
| 5,027 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 353,920.84 | 0.05 | 62,000 | MITSUBI FUDOSAN CO LTD | JPY | 1,163,436.98 | 0.16 |
| 35,016 | HALLIBURTON CO | USD | 1,398,396.58 | 0.20 | 1,330 | ORIX JREIT INC | JPY | 2,077,949.54 | 0.29 |
| 43,000 | HIGHWOODS PROPERTIES INC | USD | 1,994,269.44 | 0.28 | 150,200 | RESONA HOLDINGS INC | JPY | 557,368.75 | 0.08 |
| 10,593 | INGERSOLL-RAND PLC | USD | 640,406.14 | 0.09 | 8,200 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 469,944.15 | 0.07 |
| 19,465 | KINDER MORGAN INC/DE | USD | 400,627.74 | 0.06 | 39,500 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 1,173,182.01 | 0.16 |
| 112,331 | LEUCADIA NATIONAL CORP | USD | 1,903,169.82 | 0.27 | 52,000 | SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD | JPY | 1,186,890.08 | 0.17 |
| 3,434 | LINKEDIN CORP - A | USD | 584,006.12 | 0.08 | 333,000 | TAIHEIYO CEMENT CORP | JPY | 845,655.89 | 0.12 |
| 23,097 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 1,623,860.09 | 0.23 | 71,100 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 3,610,554.41 | 0.49 |
| 33,726 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 533,589.86 | 0.07 | 268,000 | UBE INDUSTRIES LTD | JPY | 452,155.30 | 0.06 |
| 95,534 | MICROSOFT CORP | USD | 4,896,563.80 | 0.67 | | | | 21,514,465.96 | 3.00 |
| 19,000 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | USD | 1,589,081.69 | 0.22 | Velká Británie | | | | |
| 11,461 | MONSANTO CO | USD | 1,042,279.94 | 0.15 | 17,981 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 1,040,042.89 | 0.15 |
| 35,294 | MORGAN STANLEY | USD | 1,006,874.57 | 0.14 | 57,778 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 3,292,528.41 | 0.45 |
| 47,624 | NEWMONT MINING CORP | USD | 1,665,017.76 | 0.23 | 48,436 | DIAGEO PLC | GBP | 1,237,596.00 | 0.17 |
| 189,614 | NIMBLE STORAGE INC | USD | 1,489,848.39 | 0.21 | 47,966 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 2,203,062.55 | 0.31 |
| 9,197 | NOBLE ENERGY INC | USD | 292,490.46 | 0.04 | 20,756 | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | GBP | 762,940.89 | 0.11 |
| 20,569 | NUVASIVE INC | USD | 1,220,083.24 | 0.17 | 69,000 | LAND SECURITIES GROUP PLC | GBP | 843,829.81 | 0.12 |
| 9,757 | OPHTHOTECH CORP | USD | 400,507.57 | 0.06 | 6,518 | NIELSEN HOLDINGS PLC | USD | 310,704.09 | 0.04 |
| 108,117 | PFIZER INC | USD | 3,258,518.23 | 0.45 | 115,561 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A | GBP | 2,556,662.09 | 0.35 |
| 23,847 | PHILLIPS 66 | USD | 1,709,268.42 | 0.24 | 81,000 | SHAFTESBURY PLC | GBP | 908,190.30 | 0.13 |
| 18,039 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 1,440,648.02 | 0.20 | | | | 13,155,557.03 | 1.83 |
| 9,268 | PROLOGIS INC | USD | 441,545.40 | 0.06 | Austrálie | | | | |
| 10,955 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 408,156.12 | 0.06 | 130,000 | DEXUS PROPERTY GROUP | AUD | 809,988.28 | 0.11 |
| | | | | | 44,420 | RIO TINTO LTD | AUD | 1,561,085.53 | 0.22 |
| | | | | | 1,798,130 | SCENTRE GROUP | AUD | 5,754,839.70 | 0.80 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------------|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 34,195 | WESTPAC BANKING CORP | AUD | 687,141.38 | 0.10 | | | | | |
| | | | 8,813,054.89 | 1.23 | | | | | |
| | Francie | | | | | Jižní Korea | | | |
| 13,505 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 519,537.35 | 0.07 | 12,386 | HYUNDAI MOBIS CO LTD | KRW | 2,752,006.02 | 0.38 |
| 27,059 | CRITEO SA -ADR | USD | 845,383.07 | 0.12 | 6,388 | LG CORP | KRW | 333,929.51 | 0.05 |
| 29,278 | ENGIE SA | EUR | 403,743.62 | 0.06 | | | | 3,085,935.53 | 0.43 |
| 11,973 | GECINA SA | EUR | 1,678,015.95 | 0.23 | 70,135 | UNILEVER NV CVA | EUR | 2,880,795.13 | 0.40 |
| 8,396 | KLEPIERRE | EUR | 342,556.80 | 0.05 | | | | 2,880,795.13 | 0.40 |
| 18,739 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 2,844,580.20 | 0.40 | | Španělsko | | | |
| 20,108 | TOTAL SA | EUR | 847,954.36 | 0.12 | 213,837 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | EUR | 1,150,870.73 | 0.16 |
| 1,034 | UNIBAIL-RODAMCO SE | EUR | 248,160.00 | 0.03 | 162,374 | INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA | EUR | 749,518.38 | 0.10 |
| | | | 7,729,931.35 | 1.08 | 85,187 | TELEFONICA SA | EUR | 767,960.81 | 0.11 |
| | | | | | | | | 2,668,349.92 | 0.37 |
| | Kanada | | | | | Tchaj-wan | | | |
| 19,213 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 2,604,177.27 | 0.36 | 7,328 | HERMES MICROVISION INC | TWD | 281,877.57 | 0.04 |
| 9,111 | ENBRIDGE INC | CAD | 355,691.65 | 0.05 | 441,132 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 2,285,426.18 | 0.32 |
| 7,977 | FRANCO-NEVADA CORP | CAD | 495,053.83 | 0.07 | | | | 2,567,303.75 | 0.36 |
| 25,203 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 1,618,366.08 | 0.23 | | Švédsko | | | |
| 89,146 | RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | CAD | 1,642,944.77 | 0.23 | 21,728 | FABEGE AB | SEK | 352,954.25 | 0.05 |
| 2,220 | SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | CAD | 53,134.35 | 0.01 | 150,792 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A | SEK | 1,846,520.04 | 0.26 |
| 24,346 | TORONTO-DOMINION BANK/THE | CAD | 960,023.73 | 0.13 | | | | 2,199,474.29 | 0.31 |
| | | | 7,729,391.68 | 1.08 | | Singapur | | | |
| | Německo | | | | 1,012,100 | CAPITALAND MALL TRUST | SGD | 1,433,358.76 | 0.20 |
| 32,285 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 2,415,240.85 | 0.34 | 42,100 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 517,373.48 | 0.07 |
| 75,921 | DEUTSCHE BANK AG | EUR | 878,405.97 | 0.12 | | | | 1,950,732.24 | 0.27 |
| 29,125 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 2,101,368.75 | 0.29 | | Brazílie | | | |
| 21,500 | LEG IMMOBILIEN AG | EUR | 1,831,585.00 | 0.26 | 77,577 | AMBEV SA | BRL | 421,131.70 | 0.06 |
| | | | 7,226,600.57 | 1.01 | 64,999 | BRASKEM SA-PREF A | BRL | 447,027.97 | 0.06 |
| | Švýcarsko | | | | 63,400 | TELEFONICA BRASIL SA | BRL | 815,278.82 | 0.12 |
| 3,691 | CHUBB LTD | USD | 412,683.89 | 0.06 | | | | 1,683,438.49 | 0.24 |
| 41,879 | CIE FINANCIERE RICHEMONT -REG | CHF | 2,275,757.35 | 0.32 | | Jižní Afrika | | | |
| 41,248 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 2,892,705.35 | 0.41 | 53,439 | BARCLAYS AFRICA GROUP LTD | ZAR | 522,160.54 | 0.07 |
| 1,301 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 585,169.01 | 0.08 | 216,919 | TELKOM SA SOC LTD | ZAR | 849,082.63 | 0.12 |
| 10,500 | SWISS PRIME SITE AG | CHF | 821,177.12 | 0.11 | | | | 1,371,243.17 | 0.19 |
| | | | 6,987,492.72 | 0.98 | | Filipíny | | | |
| | Irsko | | | | 2,447,300 | SM PRIME HOLDINGS INC | PHP | 1,264,094.71 | 0.18 |
| 24,721 | ALLEGION PLC | USD | 1,515,860.57 | 0.21 | | | | 1,264,094.71 | 0.18 |
| 9,399 | ALLERGAN PLC | USD | 1,926,217.91 | 0.27 | | Dánsko | | | |
| 6,977 | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | USD | 288,876.86 | 0.04 | 16,214 | DSV A/S | DKK | 718,566.43 | 0.10 |
| 28,839 | MEDTRONIC PLC | USD | 2,217,200.21 | 0.31 | 82,286 | TDC A/S | DKK | 430,755.27 | 0.06 |
| 35,887 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 437,103.66 | 0.06 | | | | 1,149,321.70 | 0.16 |
| | | | 6,385,259.21 | 0.89 | | Itálie | | | |
| | Hongkong | | | | 284,906 | ENEL SPA | EUR | 1,130,507.01 | 0.16 |
| 146,990 | AIA GROUP LTD | HKD | 869,345.54 | 0.12 | | | | 1,130,507.01 | 0.16 |
| 1,068,000 | CHINA UNICOM HONG KONG LTD | HKD | 1,140,766.88 | 0.16 | | Čína | | | |
| 78,921 | CLP HOLDINGS LTD | HKD | 725,724.99 | 0.10 | 149,500 | HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD | HKD | 1,102,879.68 | 0.15 |
| 190,000 | HANG LUNG PROPERTIES LTD | HKD | 380,168.43 | 0.05 | | | | 1,102,879.68 | 0.15 |
| 180,000 | LINK REIT | HKD | 1,177,127.03 | 0.16 | | | | | |
| 245,000 | WHEELLOCK & CO LTD | HKD | 1,285,976.86 | 0.19 | | | | | |
| | | | 5,579,109.73 | 0.78 | | | | | |
| | Kajmanské ostrovy | | | | | | | | |
| 140,600 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 3,435,903.00 | 0.48 | | | | | |
| | | | 3,435,903.00 | 0.48 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|---|---|------|------------------------|----------|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|
| Belgie | | | | | 15,612,379 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020 | EUR | 17,339,951.07 | 2.42 |
| 7,225 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 842,435.00 | 0.12 | 55,755,267.59 7.79 | | | | |
| Rusko | | | | | Kanada | | | | |
| 19,101 | LUKOIL PJSC | RUB | 827,437.74 | 0.12 | 15,000,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026 | CAD | 10,635,401.13 | 1.49 |
| 827,437.74 0.12 | | | | | 18,000,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2025 | CAD | 13,570,129.98 | 1.90 |
| Mexiko | | | | | 20,000,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2024 | CAD | 15,242,856.23 | 2.12 |
| 114,726 | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | MXN | 767,443.56 | 0.11 | 4,403,040 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026 | CAD | 4,329,184.20 | 0.60 |
| 767,443.56 0.11 | | | | | 43,777,571.54 6.11 | | | | |
| Indonésie | | | | | Austrálie | | | | |
| 533,900 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | IDR | 571,513.83 | 0.08 | 25,000,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024 | AUD | 18,122,747.14 | 2.53 |
| 571,513.83 0.08 | | | | | 6,000,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025 | AUD | 5,912,812.27 | 0.83 |
| Finsko | | | | | 16,000,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029 | AUD | 12,253,597.97 | 1.71 |
| 12,438 | SAMPO OYJ | EUR | 492,544.80 | 0.07 | 3,950,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.750% 21/04/2037 | AUD | 3,212,458.61 | 0.45 |
| 492,544.80 0.07 | | | | | 39,501,615.99 5.52 | | | | |
| Thajsko | | | | | Rakousko | | | | |
| 35,000 | SIAM CEMENT PCL/THE | THB | 463,794.35 | 0.06 | 17,000,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025 | EUR | 18,936,809.66 | 2.65 |
| 463,794.35 0.06 | | | | | 11,000,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027 | EUR | 18,339,750.66 | 2.56 |
| Panenské ostrovy | | | | | 37,276,560.32 5.21 | | | | |
| 22,476 | HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES LTD | USD | 443,400.00 | 0.06 | Velká Británie | | | | |
| 443,400.00 0.06 | | | | | 4,071,810 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027 | GBP | 6,606,518.11 | 0.92 |
| Lucembursko | | | | | 6,500,000 | UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026 | GBP | 8,036,876.96 | 1.12 |
| 10,284 | APERAM SA | EUR | 413,468.22 | 0.06 | 11,000,000 | UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025 | GBP | 14,187,535.62 | 1.99 |
| 413,468.22 0.06 | | | | | 4,000,000 | UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025 | GBP | 6,288,325.14 | 0.88 |
| Malajsie | | | | | 35,119,255.83 4.91 | | | | |
| 251,500 | MISC BHD | MYR | 408,571.30 | 0.06 | Nizozemsko | | | | |
| 408,571.30 0.06 | | | | | 19,000,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025 | EUR | 19,611,040.57 | 2.74 |
| Bermudy | | | | | 8,000,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028 | EUR | 12,965,119.60 | 1.81 |
| 64,000 | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | USD | 404,342.41 | 0.06 | 32,576,160.17 4.55 | | | | |
| 404,342.41 0.06 | | | | | Spojené státy americké | | | | |
| Izrael | | | | | 10,134,800 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024 | USD | 9,149,989.28 | 1.28 |
| 8,426 | FRUTAROM INDUSTRIES LTD | ILS | 394,262.16 | 0.06 | 12,192,120 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025 | USD | 11,050,066.18 | 1.54 |
| 394,262.16 0.06 | | | | | 13,166,140 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026 | USD | 12,321,552.86 | 1.72 |
| Norsko | | | | | 32,521,608.32 4.54 | | | | |
| 37,755 | ORKLA ASA | NOK | 347,211.18 | 0.05 | Finsko | | | | |
| 347,211.18 0.05 | | | | | 5,000,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026 | EUR | 5,222,200.00 | 0.73 |
| 240,960,244.72 33.66 | | | | | 12,000,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024 | EUR | 14,039,760.12 | 1.96 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | 1,300,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042 | EUR | 1,954,875.00 | 0.27 |
| Německo | | | | | 21,216,835.12 2.96 | | | | |
| 2,833,805 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESobligation INFLATION LINKED BOND 0.750% 15/04/2018 | EUR | 2,908,237.21 | 0.41 | Švédsko | | | | |
| 18,302,862 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023 | EUR | 20,058,747.07 | 2.80 | 66,000,000 | SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.500% 13/11/2023 | SEK | 7,705,677.03 | 1.08 |
| 8,252,890 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026 | EUR | 9,294,355.20 | 1.30 | 95,000,000 | SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025 | SEK | 12,049,788.72 | 1.68 |
| 5,045,600 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030 | EUR | 6,153,977.04 | 0.86 | 19,755,465.75 2.76 | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|---|------|------------------------|--------------|
| Dánsko | | | | |
| 45,480,000 | DENMARK GOVERNMENT BOND 1.500% 15/11/2023 | DKK | 6,836,418.00 | 0.95 |
| 75,000,000 | DENMARK GOVERNMENT BOND 1.750% 15/11/2025 | DKK | 11,679,887.25 | 1.64 |
| | | | 18,516,305.25 | 2.59 |
| Nový Zéland | | | | |
| 16,000,000 | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.500% 15/04/2027 | NZD | 12,488,881.59 | 1.74 |
| | | | 12,488,881.59 | 1.74 |
| | | | 348,505,527.47 | 48.68 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Irsko | | | | |
| 42,606 | ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF | USD | 2,515,111.27 | 0.35 |
| 68,516 | ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF | EUR | 7,190,754.20 | 1.00 |
| 69,506 | ISHARES JP MORGAN \$ EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF | USD | 7,167,690.28 | 1.00 |
| 122,761 | ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF | USD | 11,509,253.39 | 1.61 |
| | | | 28,382,809.14 | 3.96 |
| | | | 28,382,809.14 | 3.96 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 617,848,581.33 | 86.30 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 3,500,000.00 | 275,026.85 |
| CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 27 VERSION 1 | Prodat | 5.000 | 20/12/2021 | USD | 3,500,000.00 | 136,469.89 |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 9,000,000.00 | (512,568.82) |
| | | | | | | (101,072.08) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 437,022,290.40 | 99,782,547.04 | 11/10/2016 | 99,782,547.04 | 1,771,001.34 |
| 26,152,226.63 | 17,644,403.51 | 11/10/2016 | 17,644,403.51 | 155,611.21 |
| 44,309,078.32 | 65,000,000.00 | 27/10/2016 | 44,309,078.32 | 121,330.70 |
| 520,920,270.00 | 4,480,884.26 | 11/10/2016 | 4,480,884.26 | 96,310.03 |
| 12,346,585.55 | 19,000,000.00 | 27/10/2016 | 12,346,585.55 | 77,724.44 |
| 7,963,911.09 | 900,000,000.00 | 27/10/2016 | 7,963,911.09 | 56,670.89 |
| 19,976,224.13 | 192,000,000.00 | 27/10/2016 | 19,976,224.13 | 33,192.65 |
| 3,570,466.85 | 4,005,587.13 | 11/10/2016 | 3,570,466.85 | 7,316.14 |
| 469,674,225.64 | 1,514,997.93 | 11/10/2016 | 1,514,997.93 | 4,135.81 |
| 31,844.85 | 141,750.98 | 11/10/2016 | 31,844.85 | 1.67 |
| 216,783.93 | 5,863,986.99 | 11/10/2016 | 216,783.93 | (213.46) |
| 14,964,557.24 | 3,362,618.66 | 11/10/2016 | 3,362,618.66 | (954.88) |
| 72,219.94 | 8,395,370.00 | 11/10/2016 | 72,219.94 | (1,548.05) |
| 572,938,865.08 | 21,205,469.22 | 11/10/2016 | 21,205,469.22 | (3,812.21) |
| 637,936.36 | 943,267.78 | 11/10/2016 | 637,936.36 | (4,080.88) |
| 899,882.58 | 3,909,554.62 | 11/10/2016 | 899,882.58 | (8,604.59) |
| 18,791,517.51 | 140,000,000.00 | 27/10/2016 | 18,791,517.51 | (9,953.19) |
| 139,519,962.46 | 157,000,000.00 | 27/10/2016 | 139,519,962.46 | (26,414.05) |
| 7,864,201.56 | 53,000,000.00 | 15/12/2016 | 7,039,836.68 | (52,896.92) |
| 35,755,519.90 | 31,000,000.00 | 27/10/2016 | 35,755,519.90 | (55,099.68) |
| 43,697,978.40 | 65,000,000.00 | 27/10/2016 | 43,697,978.40 | (270,256.24) |
| 70,364,832.12 | 62,935,849.06 | 11/10/2016 | 62,935,849.06 | (343,152.12) |
| | | | 545,756,518.23 | 1,546,308.61 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|--|---------------------------------------|------|-----------------------|---|
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | |
| (967) | EURO STOXX 50 16/12/2016 | EUR | 28,951,980.00 | 438,664.64 |
| 162 | FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2016 | GBP | 12,841,061.85 | 117,034.83 |
| 196 | MSCI CONSUMER DIS 16/12/2016 | USD | 4,275,164.98 | (65,420.54) |
| (280) | MSCI CONSUMER STAPLES 16/12/2016 | USD | 7,797,170.32 | 117,003.03 |
| 1,045 | MSCI EMERGING MARKET NT 16/12/2016 | EUR | 34,623,462.50 | (664,202.00) |
| (419) | MSCI HEALTH CARE 16/12/2016 | USD | 9,926,250.93 | 182,431.66 |
| 204 | MSCI INDUSTRIALS 16/12/2016 | USD | 5,091,123.33 | (25,323.01) |
| 296 | MSCI WORLD FINANCIALS 16/12/2016 | USD | 3,723,336.54 | (87,788.57) |
| 224 | MSCI WORLD IT 16/12/2016 | USD | 3,661,796.05 | 32,748.89 |
| 135 | MSCI WORLD MATERIA 16/12/2016 | USD | 3,648,591.83 | 27,341.16 |
| (348) | MSCI WORLD UTILITIES 16/12/2016 | USD | 6,411,337.96 | (110,992.74) |
| (94) | SPI 200 FUTURES 15/12/2016 | AUD | 8,666,840.50 | (59,680.67) |
| (178) | S&P500 EMINI FUTURE 16/12/2016 | USD | 17,109,414.49 | (87,835.91) |
| 74 | TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2016 | JPY | 8,602,866.10 | (58,522.90) |
| | | | 155,330,397.38 | (244,542.13) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|-----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| (49) | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 9,416,820.00 | (158,767.09) |
| (232) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 30,644,880.00 | (116,002.32) |
| (519) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 85,998,300.00 | (423,300.00) |
| (357) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 41,654,765.08 | 0.00 |
| | | | 167,714,765.08 | (698,069.41) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 502,624.99 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 617,848,581.33 | 86.30 |
| Finanční deriváty celkem | 502,624.99 | 0.07 |
| Hotovost v bance | 75,064,890.88 | 10.48 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 22,536,536.79 | 3.15 |
| Čistá aktiva celkem | 715,952,633.99 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Poplatek za správu v %*

| | | | |
|--------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 132,118,134.35 |
| | 30/09/2015 | EUR | 53,588,966.08 |
| | 30/09/2014 | EUR | 53,937,204.31 |

Capitalisation I (EUR) 30/09/2016 0.76%

Capitalisation I Hedged (i) (PLN) 30/09/2016 0.80%

Capitalisation N (EUR) 30/09/2016 0.90%

Capitalisation P (EUR) 30/09/2016 1.50%

Capitalisation X (EUR) 30/09/2016 2.31%

Capitalisation Z (EUR) 30/09/2016 0.08%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2016 87.68%

Čistá hodnota aktiv na akciích**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,233.28 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,920.19 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,218.72 |

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----|-----------|
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 20,477.78 |
| | 30/09/2015 | PLN | 19,146.97 |
| | 30/09/2014 | PLN | - |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-------|
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 31.07 |
| | 30/09/2015 | EUR | 29.54 |
| | 30/09/2014 | EUR | 26.08 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 306.27 |
| | 30/09/2015 | EUR | 293.08 |
| | 30/09/2014 | EUR | 260.29 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 292.29 |
| | 30/09/2015 | EUR | 281.90 |
| | 30/09/2014 | EUR | - |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,519.36 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,148.54 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,382.04 |

Počet akcií

| | | |
|------------------------|------------|-----|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 546 |
| | 30/09/2015 | 58 |
| | 30/09/2014 | 7 |

| | | |
|-----------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 3,080 |
| | 30/09/2015 | 116 |
| | 30/09/2014 | - |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 21,512 |
| | 30/09/2015 | 11,923 |
| | 30/09/2014 | 2,725 |

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 203,940 |
| | 30/09/2015 | 10,005 |
| | 30/09/2014 | 29 |

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 3,376 |
| | 30/09/2015 | 3,211 |
| | 30/09/2014 | - |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 7,660 |
| | 30/09/2015 | 7,893 |
| | 30/09/2014 | 10,000 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 111,704,678.56 |
| Akcie | | 25,381,201.60 |
| Subjekty kolektivního investování | | 5,031,717.66 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 81,291,759.30 |
| Finanční deriváty celkem | | 831,050.50 |
| Swapy úrokového selhání | | 789,056.27 |
| Měnové forwardy | | 41,994.23 |
| Hotovost v bance | | 11,279,556.02 |
| Marginální vklady | | 7,310,579.80 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 2,415,720.17 |
| Aktiva celkem | | 133,541,585.05 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (742,859.67) |
| Finanční deriváty celkem | | (680,591.03) |
| Futures | | (680,591.03) |
| Pasiva celkem | | (1,423,450.70) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 132,118,134.35 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,293,056.51 |
| Dividendy | | 446,096.32 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 511,085.24 |
| Úroky ze swapů | | 1,335,874.95 |
| Výdaje celkem | | (958,620.12) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (612,802.65) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (154,884.53) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (256.35) |
| Daň z úpisu | 11 | (32,587.65) |
| Bankovní úroky | | (54,791.41) |
| Úroky ze swapů | | (101,146.65) |
| Ostatní náklady | 13 | (2,150.88) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,334,436.39 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 4,086,026.98 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (2,219,718.55) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 28,358,873.50 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (27,162,234.12) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 7,285,099.93 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (7,215,699.10) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 3,628,285.57 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (1,950,497.80) |
| Výsledek operací | | 6,144,572.80 |
| Úpisy | | 80,162,294.43 |
| Zpětné odkupy | | (7,777,698.96) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 53,588,966.08 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 132,118,134.35 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 5,642 | AES CORP/VA | USD | 64,512.99 | 0.05 | 5,589 | UNIVERSAL DISPLAY CORP | USD | 276,068.15 | 0.21 |
| 2,874 | AKAMAI TECHNOLOGIES INC | USD | 135,516.34 | 0.10 | 9,739 | US BANCORP | USD | 371,690.43 | 0.28 |
| 662 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | USD | 64,073.45 | 0.05 | 855 | VALERO ENERGY CORP | USD | 40,323.01 | 0.03 |
| 970 | ALPHABET INC -C | USD | 670,912.35 | 0.52 | 6,456 | VF CORP | USD | 321,995.73 | 0.24 |
| 2,369 | AMERICAN AIRLINES GROUP INC | USD | 77,174.84 | 0.06 | 6,357 | VISA INC | USD | 467,809.13 | 0.35 |
| 802 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | USD | 45,823.47 | 0.03 | 788 | WELLTOWER INC | USD | 52,428.15 | 0.04 |
| 725 | ANADARKO PETROLEUM CORP | USD | 40,875.60 | 0.03 | 5,242 | YUM! BRANDS INC | USD | 423,586.07 | 0.32 |
| 3,834 | APPLE INC | USD | 385,685.80 | 0.29 | | | | 12,265,647.26 | 9.27 |
| 3,806 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 489,279.96 | 0.37 | Japonsko | | | | |
| 274 | BIOGEN INC | USD | 76,321.61 | 0.06 | 25,400 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 351,198.02 | 0.26 |
| 854 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | USD | 70,307.96 | 0.05 | 1,300 | CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 41,524.02 | 0.03 |
| 876 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 42,030.54 | 0.03 | 5,200 | DENSO CORP | JPY | 182,774.22 | 0.14 |
| 2,565 | CELGENE CORP | USD | 238,582.89 | 0.18 | 11,500 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 233,028.34 | 0.18 |
| 9,967 | CITIGROUP INC | USD | 418,883.62 | 0.32 | 15,000 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD | JPY | 55,240.87 | 0.04 |
| 6,379 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 420,839.17 | 0.32 | 14,100 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | JPY | 62,581.80 | 0.05 |
| 1,260 | CONCHO RESOURCES INC | USD | 153,996.26 | 0.12 | 20,100 | RESONA HOLDINGS INC | JPY | 74,587.96 | 0.06 |
| 8,213 | DELTA AIR LINES INC | USD | 287,652.32 | 0.22 | 1,100 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 63,041.29 | 0.05 |
| 3,356 | DELUXE CORP | USD | 199,544.33 | 0.15 | 5,300 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 157,414.30 | 0.12 |
| 1,705 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 85,796.18 | 0.06 | 2,000 | SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD | JPY | 45,649.62 | 0.03 |
| 2,416 | DUKE REALTY CORP | USD | 58,755.37 | 0.04 | 45,000 | TAIHEIYO CEMENT CORP | JPY | 114,277.82 | 0.09 |
| 3,491 | ELI LILLY & CO | USD | 249,321.64 | 0.19 | 9,500 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 482,422.88 | 0.36 |
| 2,277 | EQT CORP | USD | 147,139.83 | 0.11 | 36,000 | UBE INDUSTRIES LTD | JPY | 60,737.28 | 0.05 |
| 7,250 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 349,532.84 | 0.26 | | | | 1,924,478.42 | 1.46 |
| 15,957 | FORD MOTOR CO | USD | 171,383.69 | 0.13 | Velká Británie | | | | |
| 16,879 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 444,879.85 | 0.34 | 2,411 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 139,455.17 | 0.11 |
| 676 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 47,593.09 | 0.04 | 7,804 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 444,717.57 | 0.33 |
| 4,695 | HALLIBURTON CO | USD | 187,499.20 | 0.14 | 6,495 | DIAGEO PLC | GBP | 165,954.79 | 0.13 |
| 1,420 | INGERSOLL-RAND PLC | USD | 85,846.95 | 0.06 | 6,497 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 298,405.07 | 0.23 |
| 2,609 | KINDER MORGAN INC/DE | USD | 53,698.32 | 0.04 | 2,783 | INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | GBP | 102,296.42 | 0.08 |
| 15,080 | LEUCADIA NATIONAL CORP | USD | 255,493.15 | 0.19 | 876 | NIELSEN HOLDINGS PLC | USD | 41,757.71 | 0.03 |
| 461 | LINKEDIN CORP -A | USD | 78,400.36 | 0.06 | 15,565 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A | GBP | 344,358.78 | 0.25 |
| 3,101 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 218,019.23 | 0.17 | | | | 1,536,945.51 | 1.16 |
| 4,534 | MICRON TECHNOLOGY INC | USD | 71,733.87 | 0.05 | Irsko | | | | |
| 12,806 | MICROSOFT CORP | USD | 656,367.33 | 0.50 | 3,315 | ALLEGION PLC | USD | 203,271.62 | 0.15 |
| 1,537 | MONSANTO CO | USD | 139,777.01 | 0.11 | 1,257 | ALLERGAN PLC | USD | 257,607.82 | 0.20 |
| 4,745 | MORGAN STANLEY | USD | 135,366.35 | 0.10 | 936 | JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | USD | 38,754.30 | 0.03 |
| 6,386 | NEWMONT MINING CORP | USD | 223,265.65 | 0.17 | 3,866 | MEDTRONIC PLC | USD | 297,225.84 | 0.23 |
| 25,424 | NIMBLE STORAGE INC | USD | 199,763.23 | 0.15 | 4,812 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 58,610.16 | 0.04 |
| 1,233 | NOBLE ENERGY INC | USD | 39,212.87 | 0.03 | | | | 855,469.74 | 0.65 |
| 2,757 | NUVASIVE INC | USD | 163,535.88 | 0.12 | Švýcarsko | | | | |
| 1,308 | OPHTHOTECH CORP | USD | 53,691.08 | 0.04 | 495 | CHUBB LTD | USD | 55,345.03 | 0.04 |
| 14,536 | PFIZER INC | USD | 438,097.81 | 0.33 | 5,615 | CIE FINANCIERE RICHEMONT -REG | CHF | 305,126.14 | 0.23 |
| 3,198 | PHILLIPS 66 | USD | 229,221.30 | 0.17 | 5,529 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 387,746.51 | 0.30 |
| 2,425 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 193,667.69 | 0.15 | 174 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 78,262.42 | 0.06 |
| 1,244 | PROLOGIS INC | USD | 59,266.56 | 0.04 | | | | 826,480.10 | 0.63 |
| 1,468 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 54,694.04 | 0.04 | Kanada | | | | |
| 3,044 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 213,009.57 | 0.16 | 2,576 | CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | CAD | 349,157.38 | 0.26 |
| 2,709 | SOUTHWEST AIRLINES CO | USD | 93,747.12 | 0.07 | 1,225 | ENBRIDGE INC | CAD | 47,823.76 | 0.04 |
| 751 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 82,183.64 | 0.06 | 1,072 | FRANCO-NEVADA CORP | CAD | 66,528.48 | 0.05 |
| 916 | STERICYCLE INC | USD | 65,321.45 | 0.05 | 3,378 | INTACT FINANCIAL CORP | CAD | 216,912.30 | 0.16 |
| 5,979 | T-MOBILE US INC | USD | 248,566.36 | 0.19 | 3,273 | TORONTO-DOMINION BANK/THE | CAD | 129,062.58 | 0.10 |
| 6,894 | TORCHMARK CORP | USD | 391,935.99 | 0.30 | | | | 809,484.50 | 0.61 |
| 2,231 | UNION PACIFIC CORP | USD | 193,619.35 | 0.15 | Francie | | | | |
| 404 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 50,329.24 | 0.04 | 1,811 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 69,669.17 | 0.05 |
| | | | | | 3,628 | CRIFEO SA -ADR | USD | 113,346.75 | 0.09 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|-------|------|------------------------|-------------|
| 3,994 | ENGIE SA | EUR | 55,077.26 | 0.04 | | | | | |
| 1,127 | KLEPIERRE | EUR | 45,981.60 | 0.03 | | | | | |
| 2,512 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 381,321.60 | 0.29 | | | | | |
| 2,696 | TOTAL SA | EUR | 113,690.32 | 0.09 | | | | | |
| | | | 779,086.70 | 0.59 | | | | | |
| | Německo | | | | | | | | |
| 4,327 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 323,702.87 | 0.24 | | | | | |
| 10,216 | DEUTSCHE BANK AG | EUR | 118,199.12 | 0.09 | | | | | |
| 3,986 | DEUTSCHE BOERSE AG -TENDER | EUR | 287,589.90 | 0.22 | | | | | |
| | | | 729,491.89 | 0.55 | | | | | |
| | Austrálie | | | | | | | | |
| 5,956 | RIO TINTO LTD | AUD | 209,316.20 | 0.16 | | | | | |
| 110,999 | SCENTRE GROUP | AUD | 355,247.65 | 0.27 | | | | | |
| 4,584 | WESTPAC BANKING CORP | AUD | 92,114.52 | 0.07 | | | | | |
| | | | 656,678.37 | 0.50 | | | | | |
| | Kajmanské ostrovy | | | | | | | | |
| 18,800 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 459,423.73 | 0.35 | | | | | |
| | | | 459,423.73 | 0.35 | | | | | |
| | Hongkong | | | | | | | | |
| 19,561 | AIA GROUP LTD | HKD | 115,689.97 | 0.09 | | | | | |
| 144,000 | CHINA UNICOM HONG KONG LTD | HKD | 153,811.26 | 0.12 | | | | | |
| 10,579 | CLP HOLDINGS LTD | HKD | 97,280.12 | 0.07 | | | | | |
| 25,000 | HANG LUNG PROPERTIES LTD | HKD | 50,022.16 | 0.04 | | | | | |
| | | | 416,803.51 | 0.32 | | | | | |
| | Jižní Korea | | | | | | | | |
| 1,660 | HYUNDAI MOBIS CO LTD | KRW | 368,830.13 | 0.28 | | | | | |
| 857 | LG CORP | KRW | 44,799.25 | 0.03 | | | | | |
| | | | 413,629.38 | 0.31 | | | | | |
| | Argentina | | | | | | | | |
| 1,468 | BANCO MACRO SA ADR | USD | 102,216.59 | 0.08 | | | | | |
| 1,882 | BBVA BANCO FRANCES SA ADR | USD | 33,309.29 | 0.03 | | | | | |
| 3,644 | GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR | USD | 100,876.35 | 0.08 | | | | | |
| 3,651 | TELECOM ARGENTINA SA ADR | USD | 59,453.02 | 0.04 | | | | | |
| 6,945 | YPF SA ADR | USD | 112,598.24 | 0.08 | | | | | |
| | | | 408,453.49 | 0.31 | | | | | |
| | Nizozemsko | | | | | | | | |
| 9,401 | UNILEVER NV CVA | EUR | 386,146.08 | 0.29 | | | | | |
| | | | 386,146.08 | 0.29 | | | | | |
| | Španělsko | | | | | | | | |
| 28,672 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | EUR | 154,312.70 | 0.11 | | | | | |
| 21,766 | INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA | EUR | 100,471.86 | 0.08 | | | | | |
| 11,419 | TELEFONICA SA | EUR | 102,942.29 | 0.08 | | | | | |
| | | | 357,726.85 | 0.27 | | | | | |
| | Tchaj-wan | | | | | | | | |
| 1,000 | HERMES MICROVISION INC | TWD | 38,465.83 | 0.03 | | | | | |
| 59,127 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 306,326.44 | 0.23 | | | | | |
| | | | 344,792.27 | 0.26 | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | Švédsko | | | | | | | | |
| 20,462 | SVENSKA HANDELSBANKEN-A | SEK | 250,566.96 | 0.19 | | | | 250,566.96 | 0.19 |
| | | | | | | | | | |
| | Brazílie | | | | | | | | |
| 10,414 | AMBEV SA | BRL | 56,533.06 | 0.04 | | | | | |
| 8,712 | BRASKEM SA-PREF A | BRL | 59,916.42 | 0.05 | | | | | |
| 8,498 | TELEFONICA BRASIL SA | BRL | 109,278.22 | 0.08 | | | | 225,727.70 | 0.17 |
| | | | | | | | | | |
| | Jižní Afrika | | | | | | | | |
| 7,163 | BARCLAYS AFRICA GROUP LTD | ZAR | 69,990.76 | 0.05 | | | | | |
| 29,077 | TELKOM SA SOC LTD | ZAR | 113,815.64 | 0.09 | | | | 183,806.40 | 0.14 |
| | | | | | | | | | |
| | Dánsko | | | | | | | | |
| 2,173 | DSV A/S | DKK | 96,302.26 | 0.08 | | | | | |
| 11,029 | TDC A/S | DKK | 57,735.21 | 0.04 | | | | 154,037.47 | 0.12 |
| | | | | | | | | | |
| | Itálie | | | | | | | | |
| 38,190 | ENEL SPA | EUR | 151,537.92 | 0.11 | | | | 151,537.92 | 0.11 |
| | | | | | | | | | |
| | Čína | | | | | | | | |
| 20,000 | HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD | HKD | 147,542.43 | 0.11 | | | | 147,542.43 | 0.11 |
| | | | | | | | | | |
| | Lucembursko | | | | | | | | |
| 4,000 | ADECOAGRO SA | USD | 40,612.21 | 0.03 | | | | | |
| 1,378 | APERAM SA | EUR | 55,402.49 | 0.04 | | | | | |
| 1,050 | GLOBANT SA | USD | 39,353.98 | 0.03 | | | | 135,368.68 | 0.10 |
| | | | | | | | | | |
| | Belgie | | | | | | | | |
| 974 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 113,568.40 | 0.09 | | | | 113,568.40 | 0.09 |
| | | | | | | | | | |
| | Rusko | | | | | | | | |
| 2,567 | LUKOIL PJSC | RUB | 111,200.08 | 0.08 | | | | 111,200.08 | 0.08 |
| | | | | | | | | | |
| | Singapur | | | | | | | | |
| 28,400 | CAPITALAND MALL TRUST | SGD | 40,220.72 | 0.03 | | | | | |
| 5,600 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 68,819.27 | 0.05 | | | | 109,039.99 | 0.08 |
| | | | | | | | | | |
| | Mexiko | | | | | | | | |
| 15,383 | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | MXN | 102,902.43 | 0.08 | | | | 102,902.43 | 0.08 |
| | | | | | | | | | |
| | Indonésie | | | | | | | | |
| 71,700 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT | IDR | 76,751.34 | 0.06 | | | | 76,751.34 | 0.06 |
| | | | | | | | | | |
| | Finsko | | | | | | | | |
| 1,682 | SAMPO OYJ | EUR | 66,607.20 | 0.05 | | | | 66,607.20 | 0.05 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|---|---|------|------------------------|--------------|--|--|------|------------------------|-------------|
| Thajsko | | | | | 1,000,000 | UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025 | GBP | 1,572,081.29 | 1.19 |
| 4,700 | SIAM CEMENT PCL/THE | THB | 62,280.96 | 0.05 | | | | 7,821,537.06 | 5.92 |
| | | | 62,280.96 | 0.05 | Spojené státy americké | | | | |
| Panenské ostrovy | | | | | 1,824,264 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024 | USD | 1,646,998.07 | 1.25 |
| 3,014 | HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES LTD | USD | 59,459.32 | 0.05 | 2,743,227 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025 | USD | 2,486,264.89 | 1.88 |
| | | | 59,459.32 | 0.05 | 3,443,452 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026 | USD | 3,222,559.98 | 2.44 |
| Malajsie | | | | | | | | 7,355,822.94 | 5.57 |
| 33,500 | MISC BHD | MYR | 54,422.02 | 0.04 | Kanada | | | | |
| | | | 54,422.02 | 0.04 | 3,000,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026 | CAD | 2,127,080.23 | 1.61 |
| Bermudy | | | | | 5,000,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2025 | CAD | 3,769,480.55 | 2.86 |
| 8,600 | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | USD | 54,333.51 | 0.04 | 1,027,376 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026 | CAD | 1,010,142.98 | 0.76 |
| | | | 54,333.51 | 0.04 | | | | 6,906,703.76 | 5.23 |
| Izrael | | | | | Austrálie | | | | |
| 1,130 | FRUTAROM INDUSTRIES LTD | ILS | 52,873.99 | 0.04 | 1,600,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025 | AUD | 1,576,749.94 | 1.19 |
| | | | 52,873.99 | 0.04 | 3,000,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2025 | AUD | 2,262,776.30 | 1.72 |
| Filipíny | | | | | 2,000,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029 | AUD | 1,531,699.75 | 1.16 |
| 100,200 | SM PRIME HOLDINGS INC | PHP | 51,755.93 | 0.04 | | | | 5,371,225.99 | 4.07 |
| | | | 51,755.93 | 0.04 | Finsko | | | | |
| Norsko | | | | | 2,000,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022 | EUR | 2,247,479.86 | 1.70 |
| 5,076 | ORKLA ASA | NOK | 46,681.07 | 0.04 | 2,000,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024 | EUR | 2,339,960.02 | 1.77 |
| | | | 46,681.07 | 0.04 | 400,000 | FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042 | EUR | 601,500.00 | 0.46 |
| | | | 25,381,201.60 | 19.21 | | | | 5,188,939.88 | 3.93 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Německo | | | | | | | | | |
| 4,000,000 | BUNDESOBLIGATION 1.250% 14/10/2016 | EUR | 4,002,200.00 | 3.03 | Švédsko | | | | |
| 4,000,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017 | EUR | 4,045,360.12 | 3.05 | 8,000,000 | SWEDEN GOVERNMENT BOND 1.500% 13/11/2023 | SEK | 934,021.46 | 0.71 |
| 4,000,000 | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 16/12/2016 | EUR | 4,005,260.00 | 3.02 | 13,000,000 | SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025 | SEK | 1,648,918.46 | 1.25 |
| 2,791,962 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023 | EUR | 3,059,808.87 | 2.32 | 13,000,000 | SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/06/2022 | SEK | 1,649,485.55 | 1.24 |
| 2,214,190 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026 | EUR | 2,493,607.49 | 1.89 | | | | 4,232,425.47 | 3.20 |
| 1,513,680 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030 | EUR | 1,846,193.11 | 1.40 | Dánsko | | | | |
| | | | 19,452,429.59 | 14.71 | 5,000,000 | DENMARK GOVERNMENT BOND 1.500% 15/11/2023 | DKK | 751,585.09 | 0.57 |
| Nizozemsko | | | | | 20,000,000 | DENMARK GOVERNMENT BOND 1.750% 15/11/2025 | DKK | 3,114,636.60 | 2.36 |
| 6,000,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025 | EUR | 6,192,960.18 | 4.68 | | | | 3,866,221.69 | 2.93 |
| 2,500,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028 | EUR | 4,051,599.88 | 3.07 | Nový Zéland | | | | |
| | | | 10,244,560.06 | 7.75 | 2,500,000 | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 4.500% 15/04/2027 | NZD | 1,951,387.75 | 1.48 |
| Rakousko | | | | | | | | 1,951,387.75 | 1.48 |
| 3,500,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025 | EUR | 3,898,754.93 | 2.95 | Subjekty kolektivního investování | | | | |
| 3,000,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027 | EUR | 5,001,750.18 | 3.79 | Otevřené podílové fondy | | | | |
| | | | 8,900,505.11 | 6.74 | Lucembursko | | | | |
| Velká Británie | | | | | 33,280 | DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM UCITS ETF | USD | 739,060.02 | 0.56 |
| 1,357,270 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027 | GBP | 2,202,172.70 | 1.67 | 444 | NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR | EUR | 3,664,482.96 | 2.77 |
| 1,500,000 | UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026 | GBP | 1,854,663.92 | 1.40 | | | | 4,403,542.98 | 3.33 |
| 1,700,000 | UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025 | GBP | 2,192,619.15 | 1.66 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-----------|------|------------------------|-------------|
| Jersey | | | | |
| 762,769 | ETFS CORN | USD | 628,174.68 | 0.48 |
| | | | 628,174.68 | 0.48 |
| | | | 5,031,717.66 | 3.81 |

Portfolio cenných papírů celkem 111,704,678.56 84.55

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|-------|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
|-------|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|

Swapy úrokového selhání

| | | | | | | |
|--|--------|-------|------------|-----|---------------|-------------------|
| CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 27 VERSION 1 | Prodat | 5.000 | 20/12/2021 | USD | 11,000,000.00 | 428,905.35 |
| CDX ITRAXX EUROPE SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 25,400,000.00 | 360,150.92 |
| | | | | | | 789,056.27 |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|-------------------|-----|-------------------|-----|------------|---------------|-------------|
| 68,306,152.61 | PLN | 15,601,816.80 | EUR | 11/10/2016 | 15,601,816.80 | 270,902.57 |
| 1,143,660.91 | USD | 22,000,000.00 | MXN | 01/12/2016 | 1,018,851.59 | 12,950.41 |
| 1,949,460.88 | EUR | 3,000,000.00 | NZD | 27/10/2016 | 1,949,460.88 | 12,272.28 |
| 16,000,000,000.00 | IDR | 1,203,278.94 | USD | 01/12/2016 | 1,099,694.36 | 10,162.64 |
| 80,000,000.00 | INR | 1,178,724.03 | USD | 01/12/2016 | 1,079,675.26 | 9,342.17 |
| 2,999,383.76 | EUR | 4,400,000.00 | AUD | 27/10/2016 | 2,999,383.76 | 8,213.15 |
| 41,000,000.00 | THB | 1,173,513.40 | USD | 01/12/2016 | 1,058,097.08 | 7,742.77 |
| 4,265,756.19 | EUR | 41,000,000.00 | SEK | 27/10/2016 | 4,265,756.19 | 7,088.01 |
| 1,300,000,000.00 | KRW | 1,179,202.50 | USD | 01/12/2016 | 1,062,132.53 | 620.45 |
| 3,892,528.63 | EUR | 29,000,000.00 | DKK | 27/10/2016 | 3,892,528.63 | (2,061.73) |
| 19,550,567.99 | EUR | 22,000,000.00 | USD | 27/10/2016 | 19,550,567.99 | (3,701.33) |
| 800,000,000.00 | CLP | 1,214,347.52 | USD | 01/12/2016 | 1,100,742.01 | (5,549.46) |
| 1,182,469.88 | USD | 80,000,000.00 | INR | 01/12/2016 | 1,053,425.28 | (6,018.10) |
| 1,150,388.88 | EUR | 4,979,902.94 | PLN | 11/10/2016 | 1,150,388.88 | (6,821.69) |
| 1,171,813.60 | USD | 41,000,000.00 | THB | 01/12/2016 | 1,043,931.94 | (9,251.18) |
| 6,343,721.27 | EUR | 5,500,000.00 | GBP | 27/10/2016 | 6,343,721.27 | (9,775.75) |
| 1,163,996.76 | USD | 1,300,000,000.00 | KRW | 01/12/2016 | 1,036,968.16 | (14,114.06) |
| 17,000,000.00 | ZAR | 1,238,207.08 | USD | 01/12/2016 | 1,132,006.21 | (14,249.77) |
| 1,194,944.64 | USD | 16,000,000,000.00 | IDR | 01/12/2016 | 1,064,538.65 | (17,558.52) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|---------------|----------|---------------------|----------------------|---|--------------|-------------|
| 1,176,690.35 | USD | 800,000,000.00 | CLP | 01/12/2016 | 1,048,276.48 | (27,867.62) |
| 4,303,053.68 | USD | 29,000,000.00 | CNY | 15/12/2016 | 3,851,986.11 | (28,943.60) |
| 7,058,904.20 | EUR | 10,500,000.00 | CAD | 27/10/2016 | 7,058,904.20 | (43,656.78) |
| 22,000,000.00 | MXN | 1,182,913.55 | USD | 01/12/2016 | 1,071,374.29 | (47,783.31) |
| 1,154,595.56 | USD | 17,000,000.00 | ZAR | 01/12/2016 | 1,028,592.93 | (59,947.32) |
| | | | 81,562,821.48 | 41,994.23 | | |

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

Kontrakty futures na akciové indexy

| | | | | |
|-------|------------------------------------|-----|-----------------------|---------------------|
| (863) | BCOM COMDTY IND 21/12/2016 | USD | 6,550,444.92 | (192,356.31) |
| (410) | BIST 30 FUTURES 31/10/2016 | TRY | 1,145,006.30 | 14,847.94 |
| 206 | DJ US REAL ESTATE 16/12/2016 | USD | 5,807,154.30 | (137,663.29) |
| 288 | EURO STOXX REAL 16/12/2016 | EUR | 3,471,840.00 | (90,720.00) |
| (205) | EURO STOXX 50 16/12/2016 | EUR | 6,137,700.00 | 89,365.36 |
| 69 | FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2016 | GBP | 5,469,341.16 | 49,848.17 |
| 10 | KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2016 | KRW | 1,043,066.15 | (3,231.81) |
| (27) | MSCI BRAZIL IX FUTURE 16/12/2016 | USD | 951,102.51 | 27,175.39 |
| 84 | MSCI CHILE 16/12/2016 | USD | 1,209,022.96 | (18,686.60) |
| (20) | MSCI CHINA FREE 16/12/2016 | USD | 576,170.14 | 5,361.27 |
| 32 | MSCI COLOMBIA 16/12/2016 | USD | 665,456.49 | (13,383.16) |
| 129 | MSCI CONSUMER DIS 16/12/2016 | USD | 2,813,756.54 | (24,994.93) |
| (149) | MSCI CONSUMER STAPLES 16/12/2016 | USD | 4,149,208.49 | 62,262.32 |
| (14) | MSCI EGYPT 16/12/2016 | USD | 567,449.72 | 9,765.97 |
| 360 | MSCI EMERGING MARKET NT 16/12/2016 | EUR | 11,927,700.00 | (228,816.00) |
| (259) | MSCI HEALTH CARE 16/12/2016 | USD | 6,135,797.12 | 93,292.49 |
| 38 | MSCI INDIA FUTURE 16/12/2016 | USD | 1,841,400.61 | (73,081.87) |
| 123 | MSCI INDUSTRIALS 16/12/2016 | USD | 3,069,647.89 | (3,052.06) |
| (66) | MSCI MALAYSIA 16/12/2016 | USD | 2,075,493.86 | 52,447.05 |
| 53 | MSCI MEXICO 16/12/2016 | USD | 1,133,053.03 | (55,414.66) |
| (45) | MSCI PHILIPPINES 16/12/2016 | USD | 1,042,111.59 | 38,752.45 |
| (32) | MSCI RUSSIA 16/12/2016 | USD | 680,548.14 | 5,561.49 |
| (18) | MSCI SOUTH AFRICA 16/12/2016 | USD | 796,369.46 | (11,692.47) |
| 36 | MSCI TAIWAN INDEX 28/10/2016 | USD | 1,094,607.58 | 2,883.08 |
| 220 | MSCI WORLD FINANCIALS 16/12/2016 | USD | 2,767,344.72 | (45,081.69) |
| 151 | MSCI WORLD IT 16/12/2016 | USD | 2,468,442.87 | 35,983.36 |
| 86 | MSCI WORLD MATERIA 16/12/2016 | USD | 2,324,288.13 | 32,677.70 |
| (222) | MSCI WORLD UTILITIES 16/12/2016 | USD | 4,089,991.46 | (70,805.71) |
| 152 | SGX MSCI INDONESIA 28/10/2016 | USD | 1,747,499.56 | (1,352.55) |
| 157 | S&P/ASX200 A-REIT 15/12/2016 | AUD | 3,827,339.30 | (8,937.45) |
| (23) | SPI 200 FUTURES 15/12/2016 | AUD | 2,120,609.91 | (12,159.40) |
| 70 | S&P500 EMINI FUTURE 16/12/2016 | USD | 6,728,421.43 | (32,701.55) |
| 31 | TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2016 | JPY | 3,603,903.37 | (24,516.35) |
| | | | 100,031,289.71 | (528,423.82) |

Úrokové futures

| | | | | |
|-------|----------------------------------|-----|---------------|--------------|
| 66 | AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/2016 | AUD | 6,157,866.83 | 84,027.71 |
| 45 | CAN 10YR BOND FUTURE 19/12/2016 | CAD | 4,476,374.53 | 7,921.71 |
| (2) | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 384,360.00 | (6,480.29) |
| (40) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 5,283,600.00 | (20,000.40) |
| (199) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 32,974,300.00 | (150,640.00) |
| 63 | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 9,485,023.00 | (66,995.94) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| (83) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 9,684,441.18 | 0.00 |
| | | | 68,445,965.54 | (152,167.21) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 150,459.47 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 111,704,678.56 | 84.55 |
| Finanční deriváty celkem | 150,459.47 | 0.11 |
| Hotovost v bance | 11,279,556.02 | 8.54 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 8,983,440.30 | 6.80 |
| Čistá aktiva celkem | 132,118,134.35 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 105,555,180.12 |
| | 30/09/2015 | EUR | 121,280,772.22 |
| | 30/09/2014 | EUR | 132,629,768.66 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 4,984.30 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,054.35 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,984.30 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,054.35 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,033.63 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 30.93 |
| | 30/09/2015 | EUR | 31.39 |
| | 30/09/2014 | EUR | 31.28 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 30.63 |
| | 30/09/2015 | EUR | 31.20 |
| | 30/09/2014 | EUR | 31.20 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 4,273 |
| | 30/09/2015 | | 2,176 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 4,273 |
| | 30/09/2015 | | 2,176 |
| | 30/09/2014 | | 2 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 1,331,471 |
| | 30/09/2015 | | 1,509,971 |
| | 30/09/2014 | | 1,712,514 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1,406,046 |
| | 30/09/2015 | | 2,015,643 |
| | 30/09/2014 | | 2,533,290 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 0.54% |
| | 30/09/2016 | | 0.61% |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.54% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.61% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 0.97% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | (15.16%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 99,906,309.59 |
| Subjekty kolektivního investování | | 42,127,737.62 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 17,462,285.88 |
| Nástroje peněžního trhu | | 40,316,286.09 |
| Hotovost v bance | | 2,483,273.24 |
| Marginální vklady | | 3,224,617.85 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 2,402,549.86 |
| Aktiva celkem | | 108,016,750.54 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,395,123.94) |
| Finanční deriváty celkem | | (66,446.48) |
| Futures | | (66,446.48) |
| Pasiva celkem | | (2,461,570.42) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 105,555,180.12 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 98,261.41 |
| Dividendy | | 98,261.41 |
| Výdaje celkem | | (857,425.81) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (565,609.37) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (216,605.29) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (2,901.70) |
| Daň z úpisu | 11 | (28,536.30) |
| Bankovní úroky | | (30,530.32) |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | (13,242.83) |
| Čisté ztráty z investic | | (759,164.40) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 34,711.58 |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 1,471,060.00 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (2,694,067.65) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (74,725.87) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 204,993.52 |
| Výsledek operací | | (1,817,192.82) |
| Úpisy | | 18,495,498.91 |
| Zpětné odkupy | | (32,403,898.19) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 121,280,772.22 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 105,555,180.12 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Nizozemsko | | | | |
| 1,000,000 | BMW FINANCE NV 27/01/2017 FRN EMTN | EUR | 1,000,470.00 | 0.95 |
| 1,400,000 | BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017 EMTN | EUR | 1,416,074.80 | 1.34 |
| 5,000,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 19/01/2017 FRN | EUR | 5,003,800.00 | 4.73 |
| | | | 7,420,344.80 | 7.02 |
| Irsko | | | | |
| 3,996,000 | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 27/10/2016 EMTN | EUR | 4,006,909.08 | 3.80 |
| | | | 4,006,909.08 | 3.80 |
| Francie | | | | |
| 4,000,000 | BNP PARIBAS SA 19/01/2017 FRN | EUR | 4,002,600.00 | 3.79 |
| | | | 4,002,600.00 | 3.79 |
| Dánsko | | | | |
| 2,000,000 | DANSKE BANK A/S 3.875% 28/02/2017 EMTN | EUR | 2,032,432.00 | 1.93 |
| | | | 2,032,432.00 | 1.93 |
| | | | 17,462,285.88 | 16.54 |
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 500,000 | PROCTER AND GAMBLE ZCP 08/12/2016 | EUR | 500,295.19 | 0.47 |
| 2,500,000 | PROCTER AND GAMBLE ZCP 15/12/2016 | EUR | 2,501,588.75 | 2.37 |
| 2,000,000 | PROCTER AND GAMBLE 22/11/2016 FRN | EUR | 2,000,917.36 | 1.90 |
| | | | 5,002,801.30 | 4.74 |
| Lucembursko | | | | |
| 2,500,000 | DH EUROPE FINANCE ZCP 07/12/2016 | EUR | 2,501,142.83 | 2.37 |
| 1,500,000 | DH EUROPE FINANCE ZCP 28/12/2016 | EUR | 1,500,814.46 | 1.42 |
| | | | 4,001,957.29 | 3.79 |
| Francie | | | | |
| 3,500,000 | BANQUE FEDERATI ZCP 01/12/2016 | EUR | 3,501,895.08 | 3.32 |
| | | | 3,501,895.08 | 3.32 |
| Velká Británie | | | | |
| 3,000,000 | LLOYDS BANK PLC ZCP 10/04/2017 | EUR | 3,003,417.54 | 2.85 |
| | | | 3,003,417.54 | 2.85 |
| Nizozemsko | | | | |
| 3,000,000 | ING BANK NV 03/08/2017 * | EUR | 2,999,592.90 | 2.84 |
| | | | 2,999,592.90 | 2.84 |
| Belgie | | | | |
| 800,000 | LVMH FINANCE ZCP 16/11/2016 | EUR | 800,290.21 | 0.76 |
| 2,000,000 | LVMH FINANCE ZCP 30/03/2017 | EUR | 2,001,843.66 | 1.89 |
| | | | 2,802,133.87 | 2.65 |
| Španělsko | | | | |
| 2,500,000 | SANTANDER CONSUMER ZCP 06/12/2016 | EUR | 2,501,130.73 | 2.37 |
| | | | 2,501,130.73 | 2.37 |
| | | | 23,812,928.71 | 22.56 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-----------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Nástroje peněžního trhu | | | | |
| Francie | | | | |
| 3,000,000 | CREDIT MUNICIPAL ZCP 06/03/2017 | EUR | 3,001,571.61 | 2.83 |
| 1,000,000 | SCHNEIDER ELECTRIC ZCP 12/10/2016 | EUR | 1,000,069.68 | 0.95 |
| 1,000,000 | SCHNEIDER ELECTRIC ZCP 20/10/2016 | EUR | 1,000,128.77 | 0.95 |
| | | | 5,001,770.06 | 4.73 |
| Německo | | | | |
| 5,000,000 | DEKABANK DEUTSCHE ZCP 04/10/2016 | EUR | 5,000,027.50 | 4.74 |
| | | | 5,000,027.50 | 4.74 |
| Velká Británie | | | | |
| 4,000,000 | LAND SECURITIES ZCP 08/12/2016 | EUR | 4,001,480.64 | 3.79 |
| | | | 4,001,480.64 | 3.79 |
| Norsko | | | | |
| 2,500,000 | TELENOR ASA ZCP 07/10/2016 | EUR | 2,500,079.18 | 2.37 |
| | | | 2,500,079.18 | 2.37 |
| | | | 16,503,357.38 | 15.63 |

Subjekty kolektivního investování

| Otevřené podílové fondy | | | | |
|--|--------------------------------------|------|----------------------|---|
| Lucembursko | | | | |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
| 20,859 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 21,067,172.82 | 19.97 |
| 20,471 | NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR | EUR | 21,060,564.80 | 19.95 |
| | | | 42,127,737.62 | 39.92 |
| | | | 42,127,737.62 | 39.92 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 99,906,309.59 | 94.65 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---|--------------------------|------|----------------------|---|
| Kontrakt future na akciový index | | | | |
| 772 | EURO STOXX 50 16/12/2016 | EUR | 23,113,680.00 | (66,446.48) |
| | | | 23,113,680.00 | (66,446.48) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (66,446.48) |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 99,906,309.59 | 94.65 |
| Finanční deriváty celkem | (66,446.48) | (0.06) |
| Hotovost v bance | 2,483,273.24 | 2.35 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 3,232,043.77 | 3.06 |
| Čistá aktiva celkem | 105,555,180.12 | 100.00 |

* 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)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|--------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 96,736,839.06 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 79,428,844.50 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 229,141,496.24 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 5,752 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 5,608 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 4,203 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,978.67 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 4 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,729.12 | | 30/09/2015 | | 4 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,968.63 | | 30/09/2014 | | 4 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 21,072.45 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 29,929 | |
| | 30/09/2015 | PLN | - | | 30/09/2015 | | 28,936 | |
| | 30/09/2014 | PLN | - | | 30/09/2014 | | 7,445 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 25.81 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 11,833 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 24.51 | | 30/09/2015 | | 11,501 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 25.75 | | 30/09/2014 | | 39,889 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 264.28 | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 2,613 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 252.14 | | 30/09/2015 | | 1,724 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 266.08 | | 30/09/2014 | | 1,135 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 259.01 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 100 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 248.37 | | 30/09/2015 | | 100 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 263.49 | | 30/09/2014 | | 100 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 4,887.93 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | CZK | 4,686.54 | | Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 1.00 |
| | 30/09/2014 | CZK | 4,971.86 | | Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 0.75 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,484.39 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 10.00 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,178.32 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 7.35 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,407.79 | | | | | |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 23.96 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 23.77 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.76% |
| | 30/09/2014 | EUR | 25.75 | | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.76% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 236.72 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.75% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 235.95 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.20% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 256.60 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 1.50% | |
| Počet akcií | | | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 1.50% | |
| | 30/09/2016 | | 3,590 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.16% | |
| | 30/09/2015 | | 2,827 | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.75% | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2014 | | 2,188 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.20% | |
| | 30/09/2016 | | 1,410 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | - | | | | | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2014 | | - | | | | | |
| | 30/09/2016 | | 1,389 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,389 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,587 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|---------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 181.20% |
|---|------------|---------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 88,299,074.21 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 88,299,074.21 |
| Finanční deriváty celkem | | 465,642.50 |
| Měnové forwardy | | 450,821.96 |
| Futures | | 14,820.54 |
| Hotovost v bance | | 3,645,296.48 |
| Marginální vklady | | 1,056,197.61 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 6,489,223.59 |
| Aktiva celkem | | 99,955,434.39 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (3,117,029.11) |
| Finanční deriváty celkem | | (101,566.22) |
| Swapy úrokového selhání | | (101,566.22) |
| Pasiva celkem | | (3,218,595.33) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 96,736,839.06 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,852,549.18 |
| Dividendy | | 511.00 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 3,680,547.25 |
| Úroky ze swapů | | 147,281.09 |
| Ostatní příjmy | 12 | 24,209.84 |
| Výdaje celkem | | (392,882.22) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (192,481.56) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (136,982.72) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (209.08) |
| Daň z úpisu | 11 | (11,530.98) |
| Bankovní úroky | | (19,207.97) |
| Úroky ze swapů | | (31,847.30) |
| Ostatní náklady | 13 | (622.61) |
| Čisté příjmy z investic | | 3,459,666.96 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 4,785,103.75 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (4,666,388.64) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 6,684,672.51 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (7,725,338.88) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 2,247,055.18 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (2,382,157.85) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 3,086,578.41 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (668,503.65) |
| Výsledek operací | | 4,820,687.79 |
| Úpisy | | 13,954,913.22 |
| Zpětné odkupy | | (1,465,090.45) |
| Distribuce | | (2,516.00) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 79,428,844.50 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 96,736,839.06 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 450,000 | ALTA MESA HOLDINGS LP / ALTA MESA FINANCE SERVICES CORP 9.625% 15/10/2018 | USD | 377,402.56 | 0.39 | 1,400,000 | REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020 | USD | 252,352.51 | 0.26 |
| 600,000 | ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/11/2021 | USD | 539,909.24 | 0.56 | 225,000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.625% 01/02/2021 | USD | 211,475.57 | 0.22 |
| 317,000 | ATRIUM WINDOWS & DOORS INC 7.750% 01/05/2019 | USD | 258,101.98 | 0.27 | 55,000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 52,611.67 | 0.05 |
| 1,500,000 | AT&T INC 3.400% 15/05/2025 | USD | 1,371,340.10 | 1.42 | 300,000 | SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 01/01/2022 | USD | 282,301.12 | 0.29 |
| 1,500,000 | BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024 | USD | 1,413,433.00 | 1.47 | 1,400,000 | SUMMIT MATERIALS AMERICA LLC 4.450% 03/12/2025 | USD | 1,357,997.51 | 1.40 |
| 300,000 | BLUELINE RENTAL FINANCE CORP 7.000% 01/02/2019 | USD | 232,915.11 | 0.24 | 300,000 | SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023 | USD | 262,947.14 | 0.27 |
| 300,000 | CALPINE CORP 5.500% 01/02/2024 | USD | 263,614.52 | 0.27 | 75,000 | SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019 | USD | 68,823.41 | 0.07 |
| 225,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026 | USD | 212,226.37 | 0.22 | 150,000 | SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021 | USD | 133,976.24 | 0.14 |
| 125,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024 | USD | 118,671.03 | 0.12 | 275,000 | SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 8.500% 15/04/2022 | USD | 266,728.96 | 0.28 |
| 400,000 | CDW LLC / CDW FINANCE CORP 5.000% 01/09/2023 | USD | 367,503.11 | 0.38 | 300,000 | TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2018 | USD | 276,294.71 | 0.29 |
| 900,000 | CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.908% 23/07/2025 | USD | 883,386.28 | 0.91 | 225,000 | TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020 | USD | 196,709.82 | 0.20 |
| 125,000 | CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023 | EUR | 114,763.00 | 0.12 | 500,000 | T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019 | USD | 453,261.26 | 0.47 |
| 150,000 | CHEMOURS CO/THE 6.625% 15/05/2023 | USD | 130,138.81 | 0.13 | 370,000 | TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019 | USD | 347,348.28 | 0.36 |
| 170,000 | CYTEC INDUSTRIES INC 3.500% 01/04/2023 | USD | 151,124.52 | 0.16 | 150,000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023 | USD | 139,982.65 | 0.14 |
| 250,000 | DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023 | USD | 147,935.58 | 0.15 | 20,000 | XPO LOGISTICS INC 6.125% 01/09/2023 | USD | 18,241.68 | 0.02 |
| 850,000 | DUKE ENERGY CORP 3.750% 01/09/2046 | USD | 733,500.53 | 0.76 | 300,000 | XPO LOGISTICS INC 6.500% 15/06/2022 | USD | 278,296.85 | 0.29 |
| 1,800,000 | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024 | USD | 1,668,139.35 | 1.73 | 500,000 | ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023 | EUR | 532,000.00 | 0.55 |
| 300,000 | FREEPORT-MCMORAN INC 2.375% 15/03/2018 | USD | 262,947.14 | 0.27 | 24,432,141.41 25.26 | | | | |
| 300,000 | GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022 | EUR | 279,000.00 | 0.29 | Lucembursko | | | | |
| 325,000 | GRAY TELEVISION INC 5.125% 15/10/2024 | USD | 283,774.92 | 0.29 | 373,000 | ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026 | USD | 345,600.86 | 0.36 |
| 750,000 | GREEKTOWN HOLDINGS LLC/GREEKTOWN MOTHERSHIP CORP 8.875% 15/03/2019 | USD | 705,752.80 | 0.73 | 600,000 | ALTICE LUXEMBOURG SA 7.250% 15/05/2022 | EUR | 632,400.00 | 0.65 |
| 300,000 | GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019 | USD | 234,917.25 | 0.24 | 430,000 | ARD FINANCE SA 6.625% 15/09/2023 | EUR | 413,337.50 | 0.43 |
| 100,000 | GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020 | USD | 65,736.79 | 0.07 | 300,000 | DURFY FINANCE SCA 4.500% 01/08/2023 | EUR | 315,225.00 | 0.33 |
| 500,000 | HCA INC 5.000% 15/03/2024 | USD | 469,389.57 | 0.49 | 200,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.750% 14/10/2019 | EUR | 226,838.00 | 0.23 |
| 212,000 | HD SUPPLY INC 5.750% 15/04/2024 | USD | 198,077.95 | 0.20 | 400,000 | GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 | EUR | 335,100.00 | 0.35 |
| 500,000 | HEXION INC 6.625% 15/04/2020 | USD | 391,528.74 | 0.40 | 700,000 | GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018 | EUR | 717,500.00 | 0.74 |
| 100,000 | INFOR SOFTWARE PARENT LLC / INFOR SOFTWARE PARENT INC 7.125% 01/05/2021 | USD | 86,314.29 | 0.09 | 1,300,000 | HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN | EUR | 1,499,953.05 | 1.55 |
| 75,000 | INFOR US INC 5.750% 15/08/2020 | USD | 70,074.75 | 0.07 | 1,600,000 | HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022 | EUR | 1,658,576.05 | 1.71 |
| 300,000 | JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT LLC 6.375% 01/08/2023 | USD | 277,629.47 | 0.29 | 200,000 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.750% 22/05/2020 | USD | 179,978.64 | 0.19 |
| 250,000 | JO-ANN STORES LLC 8.125% 15/03/2019 | USD | 221,903.36 | 0.23 | 300,000 | SWISSPORT INVESTMENTS SA 6.750% 15/12/2021 | EUR | 309,000.00 | 0.32 |
| 275,000 | LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024 | USD | 254,952.51 | 0.26 | 250,000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020 | EUR | 252,812.50 | 0.26 |
| 150,000 | LEVI STRAUSS & CO 5.000% 01/05/2025 | USD | 139,148.42 | 0.14 | 6,886,321.60 7.12 | | | | |
| 890,000 | LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026 | EUR | 959,019.41 | 0.99 | Německo | | | | |
| 300,000 | MICRON TECHNOLOGY INC 5.250% 01/08/2023 | USD | 263,614.52 | 0.27 | 500,000 | COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN | EUR | 500,000.00 | 0.52 |
| 75,000 | MICRON TECHNOLOGY INC 7.500% 15/09/2023 | USD | 74,128.40 | 0.08 | 650,000 | DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020 | EUR | 679,445.00 | 0.70 |
| 200,000 | MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 7.875% 15/10/2024 | USD | 177,522.69 | 0.18 | 850,000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN | EUR | 894,098.00 | 0.92 |
| 275,000 | MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021 | USD | 263,976.02 | 0.27 | 190,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021 | EUR | 189,896.64 | 0.20 |
| 1,800,000 | MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025 | USD | 1,787,026.16 | 1.86 | 165,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023 | EUR | 164,300.40 | 0.17 |
| 500,000 | MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.000% 19/08/2022 | EUR | 540,158.00 | 0.56 | 170,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 3.750% 15/09/2026 | EUR | 168,983.91 | 0.17 |
| 300,000 | NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 8.000% 15/10/2021 | USD | 222,904.43 | 0.23 | 1,500,000 | MERCK KGAA 12/12/2074 FRN | EUR | 1,547,099.99 | 1.61 |
| 400,000 | NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018 | USD | 348,816.52 | 0.36 | 1,200,000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN | EUR | 1,478,820.01 | 1.53 |
| 200,000 | NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022 | USD | 180,637.12 | 0.19 | 750,000 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027 | EUR | 738,750.00 | 0.76 |
| 125,000 | NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021 | USD | 116,235.10 | 0.12 | 6,361,393.95 6.58 | | | | |
| 805,000 | PVH CORP 3.625% 15/07/2024 | EUR | 832,192.90 | 0.86 | Francie | | | | |
| 700,000 | RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018 | USD | 609,307.71 | 0.63 | 340,000 | CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024 | EUR | 334,900.00 | 0.35 |
| | | | | | 220,000 | LOXAM SAS 3.500% 03/05/2023 | EUR | 224,400.00 | 0.23 |
| | | | | | 1,100,000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 1,189,484.95 | 1.22 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 375,000 | REXEL SA 3.500% 15/06/2023 | EUR | 383,437.50 | 0.40 | 200,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 30/07/2025 | EUR | 216,358.00 | 0.22 |
| 600,000 | SCOR SE 27/05/2048 FRN | EUR | 625,500.00 | 0.65 | 200,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042 | USD | 203,607.76 | 0.21 |
| 200,000 | SFR GROUP SA 5.375% 15/05/2022 | EUR | 206,500.00 | 0.21 | 24,234,000,000 | INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017 | IDR | 1,654,460.83 | 1.71 |
| 500,000 | SFR GROUP SA 6.000% 15/05/2022 | USD | 453,817.41 | 0.47 | 200,000 | PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021 | USD | 194,013.53 | 0.20 |
| 400,000 | TOTAL SA FRN PERP | EUR | 401,600.04 | 0.42 | | | | 2,457,350.84 | 2.54 |
| 1,100,000 | TOTAL SA FRN PERP EMTN | EUR | 1,099,043.00 | 1.13 | | | | | |
| 765,000 | VERALLIA PACKAGING SASU 5.125% 01/08/2022 | EUR | 802,293.75 | 0.83 | | | | | |
| | | | 5,720,976.65 | 5.91 | | | | | |
| | Velká Británie | | | | | Mexiko | | | |
| 600,000 | AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN | EUR | 591,900.01 | 0.61 | 150,000 | BANCO INBURSA SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE 4.125% 06/06/2024 | USD | 135,144.15 | 0.14 |
| 600,000 | AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN | EUR | 697,470.06 | 0.72 | 200,000 | BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022 | USD | 198,878.80 | 0.21 |
| 335,000 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 15/02/2020 | EUR | 356,255.75 | 0.37 | 200,000 | CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026 | USD | 197,455.06 | 0.20 |
| 450,000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN | GBP | 495,577.50 | 0.51 | 16,521,200 | MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020 | MXN | 818,916.45 | 0.84 |
| 450,000 | TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021 | EUR | 461,587.50 | 0.48 | 150,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115 | EUR | 141,562.50 | 0.15 |
| 1,200,000 | VODAFONE GROUP PLC 3.375% 08/08/2049 EMTN | GBP | 1,410,007.92 | 1.45 | 210,000 | PETROLEOS MEXICANOS 4.625% 21/09/2023 | USD | 187,127.60 | 0.19 |
| 295,000 | WORLDPAY FINANCE PLC 3.750% 15/11/2022 | EUR | 315,650.00 | 0.33 | 400,000 | PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044 | USD | 308,560.24 | 0.32 |
| | | | 4,328,448.74 | 4.47 | 170,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047 | USD | 151,272.47 | 0.16 |
| | | | | | | | | 2,138,917.27 | 2.21 |
| | Irsko | | | | | Turecko | | | |
| 500,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022 | EUR | 510,090.00 | 0.53 | 225,000 | KOC HOLDING AS 5.250% 15/03/2023 | USD | 204,870.53 | 0.21 |
| 1,400,000 | CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN | EUR | 1,639,217.97 | 1.69 | 200,000 | TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021 | USD | 177,077.77 | 0.18 |
| 315,000 | EIRCOM FINANCE DAC 4.500% 31/05/2022 | EUR | 319,650.98 | 0.33 | 200,000 | TURK TELEKOMUNIKASYON AS 4.875% 19/06/2024 | USD | 176,660.26 | 0.18 |
| 300,000 | GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOND FINANCE PLC 5.625% 17/05/2017 EMTN | USD | 272,042.18 | 0.28 | 2,850,000 | TURKEY GOVERNMENT BOND 6.300% 14/02/2018 | TRY | 822,591.07 | 0.86 |
| 200,000 | NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.500% 15/06/2023 | USD | 179,320.88 | 0.19 | 200,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043 | USD | 166,081.15 | 0.17 |
| 200,000 | SCF CAPITAL LTD 5.375% 16/06/2023 | USD | 186,157.68 | 0.19 | 300,000 | TURKIYE IS BANKASI 5.375% 06/10/2021 | USD | 268,029.90 | 0.28 |
| 450,000 | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024 | GBP | 518,818.01 | 0.54 | | | | 1,815,310.68 | 1.88 |
| 280,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.375% 13/02/2017 | USD | 251,593.38 | 0.26 | | Jižní Afrika | | | |
| 200,000 | VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023 | USD | 187,981.85 | 0.19 | 520,000 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 353,600.00 | 0.37 |
| | | | 4,064,872.93 | 4.20 | 200,000 | ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025 | USD | 182,804.77 | 0.19 |
| | | | | | 12,500,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026 | ZAR | 907,147.84 | 0.94 |
| | Švýcarsko | | | | 200,000 | SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046 | USD | 178,547.78 | 0.18 |
| 1,215,000 | CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN | EUR | 1,318,601.84 | 1.36 | | | | 1,622,100.39 | 1.68 |
| 800,000 | UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN | EUR | 851,718.40 | 0.88 | | Brazílie | | | |
| 1,500,000 | UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN | USD | 1,359,516.82 | 1.41 | 3,330,000 | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017* | BRL | 926,737.77 | 0.96 |
| | | | 3,529,837.06 | 3.65 | 200,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041 | USD | 177,077.77 | 0.18 |
| | Nizozemsko | | | | 220,000 | BRF SA 2.750% 03/06/2022 | EUR | 224,400.00 | 0.23 |
| 280,000 | GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019 | USD | 266,659.01 | 0.28 | | | | 1,328,215.54 | 1.37 |
| 1,000,000 | GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021 | EUR | 175,000.00 | 0.18 | | Panenské ostrovy | | | |
| 200,000 | GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023 | USD | 192,941.45 | 0.20 | 350,000 | CCCC TREASURE LTD FRN PERP | USD | 318,041.87 | 0.33 |
| 250,000 | LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023 | USD | 230,107.67 | 0.24 | 200,000 | CNPC GENERAL CAPITAL LTD 1.950% 25/11/2017 EMTN | USD | 178,683.57 | 0.18 |
| 240,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.250% 01/04/2019 | EUR | 240,212.16 | 0.25 | 450,000 | DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP | USD | 413,185.13 | 0.43 |
| 250,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.375% 23/05/2021 | USD | 243,037.02 | 0.25 | 1,500,000 | OAS FINANCE LTD 8.875% PERP | USD | 25,053.39 | 0.03 |
| 262,500 | REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019 | USD | 233,629.20 | 0.24 | 200,000 | PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026 | USD | 187,136.50 | 0.19 |
| 93,750 | SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018 | EUR | 95,390.63 | 0.10 | 200,000 | SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2014 LTD 1.750% 10/04/2017 | USD | 178,282.26 | 0.18 |
| 100,000 | TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP | EUR | 99,491.00 | 0.10 | | | | 1,300,382.72 | 1.34 |
| 550,000 | UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020 | EUR | 569,272.00 | 0.59 | | Kajmanské ostrovy | | | |
| 150,000 | ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 149,940.00 | 0.15 | 250,000 | AMBER CIRCLE FUNDING LTD 2.000% 04/12/2017 | USD | 224,206.49 | 0.23 |
| | | | 2,495,680.14 | 2.58 | 200,000 | BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028 | USD | 175,298.10 | 0.18 |
| | Indonésie | | | | 300,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 | USD | 272,798.45 | 0.28 |
| 180,000 | INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023 | EUR | 188,910.72 | 0.20 | 200,000 | CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022 | USD | 190,552.77 | 0.20 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 290,000 | MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.750% 07/05/2024 | USD | 273,910.39 | 0.28 | 450,000 | CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020 | USD | 410,958.36 | 0.43 |
| 868,667 | SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022 -DEFAULTED* | USD | 94,967.42 | 0.10 | | | | 656,776.12 | 0.68 |
| | | | 1,231,733.62 | 1.27 | | Malajsie | | | |
| | Itálie | | | | 250,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA BHD 2.875% 14/12/2017 EMTN | USD | 226,326.75 | 0.23 |
| 200,000 | GAMENET GROUP SPA 6.000% 15/08/2021 | EUR | 200,000.00 | 0.21 | 200,000 | PETRONAS CAPITAL LTD 5.250% 12/08/2019 | USD | 195,745.33 | 0.20 |
| 639,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/05/2017 | EUR | 657,658.79 | 0.68 | 200,000 | SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022 | USD | 190,717.57 | 0.20 |
| 300,000 | LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024 | EUR | 319,500.00 | 0.33 | | | | 612,789.65 | 0.63 |
| | | | 1,177,158.79 | 1.22 | | Španělsko | | | |
| | Singapur | | | | 581,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/07/2017 | EUR | 608,603.30 | 0.63 |
| 300,000 | ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019 | USD | 281,313.40 | 0.29 | | | | 608,603.30 | 0.63 |
| 200,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 177,109.27 | 0.18 | | Kypr | | | |
| 200,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 08/03/2027 FRN EMTN | USD | 177,674.14 | 0.18 | 425,000 | GLOBAL PORTS FINANCE PLC 6.872% 25/01/2022 | USD | 393,781.14 | 0.41 |
| 500,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN | USD | 461,194.16 | 0.48 | 200,000 | O1 PROPERTIES FINANCE 8.250% 27/09/2021 | USD | 175,173.52 | 0.18 |
| | | | 1,097,290.97 | 1.13 | | | | 568,954.66 | 0.59 |
| | Kanada | | | | | Peru | | | |
| 425,000 | COTT CORP 5.500% 01/07/2024 | EUR | 445,060.00 | 0.46 | 210,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 30/01/2026 | EUR | 233,415.00 | 0.24 |
| 500,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023 | EUR | 395,000.00 | 0.41 | 300,000 | UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021 | USD | 280,272.29 | 0.29 |
| 250,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 7.500% 15/07/2021 | USD | 215,363.05 | 0.22 | | | | 513,687.29 | 0.53 |
| | | | 1,055,423.05 | 1.09 | | Rusko | | | |
| | Kolumbie | | | | 35,000,000 | RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019 | RUB | 472,196.33 | 0.49 |
| 250,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041 | USD | 268,619.86 | 0.28 | | | | 472,196.33 | 0.49 |
| 2,344,700,000 | COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018 | COP | 704,503.02 | 0.73 | | Chile | | | |
| | | | 973,122.88 | 1.01 | 300,000 | CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023 | USD | 281,894.82 | 0.29 |
| | Jersey | | | | 200,000 | EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029 | USD | 174,823.46 | 0.18 |
| 200,000 | ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024 | EUR | 199,750.00 | 0.21 | | | | 456,718.28 | 0.47 |
| 550,000 | MERCURY BONDCO PLC 8.250% 30/05/2021 | EUR | 566,995.00 | 0.58 | | Kazachstán | | | |
| | | | 766,745.00 | 0.79 | 250,000 | DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022 | USD | 218,072.17 | 0.23 |
| | Argentina | | | | 250,000 | SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN | USD | 222,192.56 | 0.23 |
| 150,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 22/04/2046 | USD | 150,560.60 | 0.16 | | | | 440,264.73 | 0.46 |
| 210,000 | PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024 | USD | 205,319.01 | 0.21 | | Maďarsko | | | |
| 200,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019 | USD | 183,751.56 | 0.19 | 400,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024 | USD | 413,344.01 | 0.43 |
| 200,000 | YPF SA 8.875% 19/12/2018 | USD | 197,099.13 | 0.20 | | | | 413,344.01 | 0.43 |
| | | | 736,730.30 | 0.76 | | Panama | | | |
| | Uruguay | | | | 300,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029 | USD | 413,107.31 | 0.43 |
| 14,286,132 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 14/09/2018 | UYU | 443,357.18 | 0.46 | | | | 413,107.31 | 0.43 |
| 280,000 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050 | USD | 258,497.95 | 0.27 | | Rumunsko | | | |
| | | | 701,855.13 | 0.73 | 80,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028 | EUR | 86,571.20 | 0.09 |
| | Srí Lanka | | | | 275,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 | EUR | 314,954.75 | 0.33 |
| 200,000 | BANK OF CEYLON 6.875% 03/05/2017 | USD | 181,082.04 | 0.19 | | | | 401,525.95 | 0.42 |
| 200,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 192,365.19 | 0.20 | | Vietnam | | | |
| 300,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025 | USD | 286,442.07 | 0.29 | 200,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024 | USD | 188,914.04 | 0.20 |
| | | | 659,889.30 | 0.68 | 200,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020 | USD | 198,277.63 | 0.20 |
| | Bermudy | | | | | | | 387,191.67 | 0.40 |
| 250,000 | BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024 | USD | 245,817.76 | 0.25 | | | | | |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|---|---|------|------------------------|-------------|--|---|------|------------------------|--------------|
| Kamerun | | | | | Filipíny | | | | |
| 375,000 | REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025 | USD | 371,115.86 | 0.38 | 200,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040 | USD | 203,267.13 | 0.21 |
| | | | 371,115.86 | 0.38 | | | | 203,267.13 | 0.21 |
| Omán | | | | | Paraguay | | | | |
| 200,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 15/06/2021 | USD | 179,658.30 | 0.19 | 200,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044 | USD | 202,438.16 | 0.21 |
| 200,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026 | USD | 178,590.50 | 0.18 | | | | 202,438.16 | 0.21 |
| | | | 358,248.80 | 0.37 | Jižní Korea | | | | |
| Čína | | | | | 200,000 | SHINHAN BANK 3.875% 24/03/2026 | USD | 188,219.79 | 0.19 |
| 200,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.625% 31/07/2019 | USD | 181,817.94 | 0.19 | | | | 188,219.79 | 0.19 |
| 200,000 | UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021 | USD | 174,659.73 | 0.18 | Izrael | | | | |
| | | | 356,477.67 | 0.37 | 200,000 | ISRAEL CHEMICALS LTD 4.500% 02/12/2024 | USD | 187,533.37 | 0.19 |
| Japonsko | | | | | | | | 187,533.37 | 0.19 |
| 300,000 | SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 30/07/2027 | EUR | 338,010.00 | 0.35 | Gruzie | | | | |
| | | | 338,010.00 | 0.35 | 200,000 | BGEO GROUP JSC 6.000% 26/07/2023 | USD | 183,751.56 | 0.19 |
| Chorvatsko | | | | | | | | 183,751.56 | 0.19 |
| 280,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025 | EUR | 285,892.88 | 0.30 | Maroko | | | | |
| | | | 285,892.88 | 0.30 | 200,000 | OCP SA 4.500% 22/10/2025 | USD | 180,355.94 | 0.19 |
| Kostarika | | | | | | | | 180,355.94 | 0.19 |
| 300,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044 | USD | 284,970.64 | 0.29 | Rwanda | | | | |
| | | | 284,970.64 | 0.29 | 200,000 | RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023 | USD | 179,747.29 | 0.19 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | | | | | 179,747.29 | 0.19 |
| 290,000 | BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021 | USD | 274,310.38 | 0.28 | Ázerbajdžán | | | | |
| | | | 274,310.38 | 0.28 | 200,000 | STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN | USD | 175,376.05 | 0.18 |
| Dominikánská republika | | | | | | | | 175,376.05 | 0.18 |
| 150,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045 | USD | 149,492.79 | 0.16 | Etiopie | | | | |
| 115,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026 | USD | 118,448.57 | 0.12 | 200,000 | ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024 | USD | 175,333.69 | 0.18 |
| | | | 267,941.36 | 0.28 | | | | 175,333.69 | 0.18 |
| Libanon | | | | | Pobřeží slonoviny | | | | |
| 300,000 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 23/04/2019 | USD | 265,002.67 | 0.27 | 198,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP | USD | 173,139.88 | 0.18 |
| | | | 265,002.67 | 0.27 | | | | 173,139.88 | 0.18 |
| El Salvador | | | | | Makedonie | | | | |
| 285,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027 | USD | 254,871.86 | 0.26 | 150,000 | MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.975% 24/07/2021 | EUR | 153,793.50 | 0.16 |
| | | | 254,871.86 | 0.26 | | | | 153,793.50 | 0.16 |
| Ghana | | | | | | | | 88,299,074.21 | 91.28 |
| 200,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030 | USD | 207,999.64 | 0.22 | Portfolio cenných papírů celkem | | | | |
| | | | 207,999.64 | 0.22 | | | | 88,299,074.21 | 91.28 |
| Honduras | | | | | | | | | |
| 200,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020 | USD | 204,217.83 | 0.21 | | | | | |
| | | | 204,217.83 | 0.21 | | | | | |

* 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)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX ITRAXX EUROPE SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 850,000.00 | (12,052.29) |
| CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 27 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 2,500,000.00 | (27,973.10) |
| CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 27 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 2,500,000.00 | (27,973.10) |
| CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 27 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 3,000,000.00 | (33,567.73) |
| | | | | | | (101,566.22) |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| (77) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 10,170,930.00 | (38,500.77) |
| (47) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 7,787,900.00 | (32,440.00) |
| (46) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 6,925,572.35 | 48,882.33 |
| (14) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 2,094,845.61 | 27,828.30 |
| (8) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 1,308,951.77 | 21,689.16 |
| (89) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 10,384,521.27 | 0.00 |
| (101) | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 10,921,051.90 | (12,638.48) |
| | | | 49,593,772.90 | 14,820.54 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 364,076.28 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 88,299,074.21 | 91.28 |
| Finanční deriváty celkem | 364,076.28 | 0.38 |
| Hotovost v bance | 3,645,296.48 | 3.77 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 4,428,392.09 | 4.57 |
| Čistá aktiva celkem | 96,736,839.06 | 100.00 |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR | | |
|------------------------|----------|---------------------|----------------------|---|---------------|-------------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 14,610,209.11 | EUR | 16,140,970.25 | USD | 31/10/2016 | 14,610,209.11 | 266,504.98 |
| 30,099,140.67 | PLN | 6,875,640.29 | EUR | 11/10/2016 | 6,875,640.29 | 118,681.52 |
| 9,536,743.65 | EUR | 10,675,262.00 | USD | 05/12/2016 | 9,536,743.65 | 65,385.93 |
| 11,053,451.27 | EUR | 12,422,377.00 | USD | 30/12/2016 | 11,053,451.27 | 47,311.34 |
| 530,377.21 | EUR | 446,461.46 | GBP | 31/10/2016 | 530,377.21 | 14,692.86 |
| 432,193.92 | EUR | 9,154,394.25 | MXN | 16/11/2016 | 432,193.92 | 14,275.48 |
| 3,086,769.84 | EUR | 2,665,189.00 | GBP | 30/12/2016 | 3,086,769.84 | 13,329.63 |
| 1,471,431.10 | USD | 1,301,323.79 | EUR | 31/10/2016 | 1,301,323.79 | 6,266.27 |
| 1,886,887.20 | EUR | 2,118,560.00 | USD | 16/11/2016 | 1,886,887.20 | 5,607.38 |
| 412,414.85 | EUR | 1,399,190.75 | TRY | 16/11/2016 | 412,414.85 | 2,055.27 |
| 727,723.44 | USD | 645,457.33 | EUR | 05/12/2016 | 645,457.33 | 196.99 |
| 12,475.42 | EUR | 337,089.45 | CZK | 11/10/2016 | 12,475.42 | 1.39 |
| 48,540.19 | EUR | 210,254.10 | PLN | 11/10/2016 | 48,540.19 | (317.84) |
| 408,420.83 | USD | 363,026.54 | EUR | 30/11/2016 | 363,026.54 | (576.68) |
| 514,230.69 | USD | 1,694,498.00 | BRL | 16/11/2016 | 458,666.30 | (614.47) |
| 146,794,546.28 | CZK | 5,433,085.01 | EUR | 11/10/2016 | 5,433,085.01 | (938.91) |
| 453,112.79 | EUR | 7,171,663.50 | ZAR | 16/11/2016 | 453,112.79 | (6,085.12) |
| 261,063.95 | USD | 17,198,152.50 | RUB | 16/11/2016 | 232,745.42 | (7,961.26) |
| 940,719.86 | USD | 12,511,121,519.00 | IDR | 16/11/2016 | 839,395.22 | (10,211.99) |
| 399,051.35 | USD | 1,192,268,578.00 | COP | 16/11/2016 | 356,058.13 | (10,264.01) |
| 13,668,063.56 | EUR | 15,476,592.13 | USD | 30/11/2016 | 13,668,063.56 | (66,516.80) |
| | | | 72,236,637.04 | 450,821.96 | | |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---------------------------------------|------------|-----|---------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 439,275,320.83 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 244.50 |
| | 30/09/2015 | USD | 228,891,235.53 | | 30/09/2015 | USD | - |
| | 30/09/2014 | USD | 225,231,270.70 | | 30/09/2014 | USD | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 245.98 |
| | | | | | 30/09/2015 | AUD | - |
| | | | | | 30/09/2014 | AUD | - |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 15,310.07 | Počet akcií | 30/09/2016 | | 248 |
| | 30/09/2015 | EUR | 13,361.65 | | 30/09/2015 | | 8 |
| | 30/09/2014 | EUR | 11,159.03 | | 30/09/2014 | | 178 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,430.51 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 248 |
| | 30/09/2015 | USD | 2,106.98 | | 30/09/2015 | | 8 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,991.45 | | 30/09/2014 | | 178 |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,340.51 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 13,956 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,497.58 | | 30/09/2015 | | 9,741 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | 9,914 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,175.39 | Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 3,729 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,904.59 | | 30/09/2015 | | 4,256 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,818.86 | | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 646.05 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 45,121 |
| | 30/09/2015 | EUR | 566.65 | | 30/09/2015 | | 29,147 |
| | 30/09/2014 | EUR | 524.30 | | 30/09/2014 | | 33,392 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,049.90 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 82,328 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,815.84 | | 30/09/2015 | | 81,672 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,539.94 | | 30/09/2014 | | 137,176 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,013.66 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 11,098 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,771.68 | | 30/09/2015 | | 5,071 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,700.24 | | 30/09/2014 | | 3,619 |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 328.48 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 34,450 |
| | 30/09/2015 | USD | 291.92 | | 30/09/2015 | | 16,506 |
| | 30/09/2014 | USD | 283.02 | | 30/09/2014 | | 10,479 |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | 8,574.82 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 17,404 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | | 30,862 |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | | 6,016 |
| Distribution I (HY) (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 10,067.00 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | 8,441 |
| | 30/09/2015 | JPY | - | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | JPY | - | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 10,149.00 | Distribution I (HY) (JPY) | 30/09/2016 | | 198 |
| | 30/09/2015 | JPY | - | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | JPY | - | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 8,811.61 | Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | | 198 |
| | 30/09/2015 | USD | 7,738.62 | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | USD | 7,405.38 | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,631.74 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 2,838 |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,314.40 | | 30/09/2015 | | 1,576 |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,146.17 | | 30/09/2014 | | 1,101 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | Poplatek za správu v %* | | |
|--------------------------------------|------------|-----|-------|---|------------|--------|
| Počet akcií | | | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 6,256 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| | 30/09/2015 | | 5,508 | Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| | 30/09/2014 | | 6,149 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 0.64 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| | 30/09/2015 | | - | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| | 30/09/2014 | | - | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | | 0.83 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 3.34% |
| | 30/09/2015 | | - | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | 0.21% |
| | 30/09/2014 | | - | Distribution I (HY) (JPY) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Dividendy | | | | Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY) | 30/09/2016 | 0.83% |
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 24.70 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.83% |
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 15.00 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 17.05 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 2.30% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 7.00 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | 2.30% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.50 | | | |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 6.50 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 76.60% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 425,983,294.16 |
| Akcie | | 425,983,294.16 |
| Finanční deriváty celkem | | 538,660.83 |
| Měnové forwardy | | 538,660.83 |
| Hotovost v bance | | 11,905,381.95 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 2,564,147.29 |
| Aktiva celkem | | 440,991,484.23 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,716,163.40) |
| Pasiva celkem | | (1,716,163.40) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 439,275,320.83 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 8,626,708.63 |
| Dividendy | | 8,557,167.67 |
| Bankovní úroky | | 5,905.27 |
| Ostatní příjmy | 12 | 63,635.69 |
| Výdaje celkem | | (5,567,502.04) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (4,484,501.26) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (931,233.85) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,793.74) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (5,688.63) |
| Daň z úpisu | 11 | (144,148.94) |
| Bankovní úroky | | (135.62) |
| Čisté příjmy z investic | | 3,059,206.59 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 30,437,344.26 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (15,557,887.36) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 283,613.84 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 3,865,066.58 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (3,597,516.48) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 22,621,238.00 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 332,086.61 |
| Výsledek operací | | 41,443,152.04 |
| Úpisy | | 402,131,650.58 |
| Zpětné odkupy | | (233,108,054.98) |
| Distribuce | | (82,662.34) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 228,891,235.53 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 439,275,320.83 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 362,171 | ALTRIA GROUP INC | USD | 22,900,072.33 | 5.21 |
| 266,645 | ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | USD | 11,244,419.65 | 2.56 |
| 149,246 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 8,163,756.20 | 1.86 |
| 306,071 | COCA-COLA CO/THE | USD | 12,952,924.72 | 2.95 |
| 29,007 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 2,150,578.98 | 0.49 |
| 229,796 | CVS HEALTH CORP | USD | 20,449,546.04 | 4.66 |
| 109,353 | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | USD | 9,985,022.43 | 2.27 |
| 31,054 | GENERAL MILLS INC | USD | 1,983,729.52 | 0.45 |
| 71,944 | INGREDION INC | USD | 9,572,868.64 | 2.18 |
| 71,676 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 9,714,965.04 | 2.21 |
| 121,156 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 9,572,535.56 | 2.18 |
| 226,118 | PEPSICO INC | USD | 24,594,854.86 | 5.60 |
| 121,537 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | USD | 11,815,827.14 | 2.69 |
| 422,538 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 37,922,785.50 | 8.62 |
| 277,470 | REYNOLDS AMERICAN INC | USD | 13,082,710.50 | 2.98 |
| 233,376 | SYSCO CORP | USD | 11,437,757.76 | 2.60 |
| | | | 217,544,354.87 | 49.51 |
| Velká Británie | | | | |
| 364,631 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 23,351,223.93 | 5.32 |
| 211,717 | COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC | USD | 8,447,508.30 | 1.92 |
| 616,412 | DIAGEO PLC | GBP | 17,699,897.23 | 4.03 |
| 263,459 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 13,598,637.52 | 3.10 |
| 230,767 | TATE & LYLE PLC | GBP | 2,245,249.78 | 0.51 |
| | | | 65,342,516.76 | 14.88 |
| Japonsko | | | | |
| 233,400 | KAO CORP | JPY | 13,116,865.65 | 2.99 |
| 108,800 | MEIJI HOLDINGS CO LTD | JPY | 10,733,343.21 | 2.44 |
| 78,100 | POLA ORBIS HOLDINGS INC | JPY | 6,948,906.33 | 1.58 |
| 116,000 | SUNDRUG CO LTD | JPY | 9,679,553.65 | 2.20 |
| | | | 40,478,668.84 | 9.21 |
| Nizozemsko | | | | |
| 88,647 | HEINEKEN HOLDING NV | EUR | 7,110,982.51 | 1.62 |
| 528,576 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | EUR | 12,052,538.06 | 2.74 |
| 431,624 | UNILEVER NV CVA | EUR | 19,923,800.37 | 4.54 |
| | | | 39,087,320.94 | 8.90 |
| Švýcarsko | | | | |
| 307,225 | NESTLE SA -REG | CHF | 24,260,443.32 | 5.52 |
| | | | 24,260,443.32 | 5.52 |
| Kanada | | | | |
| 25,362 | GEORGE WESTON LTD | CAD | 2,111,940.10 | 0.48 |
| 79,374 | LOBLAW COS LTD | CAD | 4,076,655.89 | 0.93 |
| 274,056 | METRO INC | CAD | 8,981,237.91 | 2.04 |
| | | | 15,169,833.90 | 3.45 |
| Norsko | | | | |
| 343,207 | MARINE HARVEST ASA | NOK | 6,145,029.80 | 1.40 |
| | | | 6,145,029.80 | 1.40 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|----------------------------|------|------------------------|--------------|
| Švédsko | | | | |
| 178,734 | ICA GRUPPEN AB | SEK | 5,910,234.40 | 1.35 |
| | | | 5,910,234.40 | 1.35 |
| Austrálie | | | | |
| 647,236 | COCA-COLA AMATIL LTD | AUD | 5,076,797.63 | 1.16 |
| | | | 5,076,797.63 | 1.16 |
| Německo | | | | |
| 126,175 | METRO AG | EUR | 3,756,161.84 | 0.86 |
| | | | 3,756,161.84 | 0.86 |
| Belgie | | | | |
| 24,512 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 3,211,931.86 | 0.73 |
| | | | 3,211,931.86 | 0.73 |
| | | | 425,983,294.16 | 96.97 |

Portfolio cenných papírů celkem **425,983,294.16** **96.97**

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | | |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|---|---------------|------------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 14,496,303.15 | EUR | 12,168,718.73 | GBP | 11/10/2016 | 16,225,711.98 | 486,478.11 |
| 52,985,471.91 | EUR | 59,294,791.58 | USD | 11/10/2016 | 59,294,791.58 | 269,898.13 |
| 3,499,134.85 | EUR | 5,089,935.62 | CAD | 11/10/2016 | 3,914,984.21 | 60,475.62 |
| 1,314,531.47 | EUR | 12,601,579.81 | SEK | 11/10/2016 | 1,471,355.07 | 6,325.91 |
| 505,010.97 | CHF | 461,870.32 | EUR | 11/10/2016 | 515,836.28 | 1,932.85 |
| 3,068,907.25 | AUD | 2,087,541.67 | EUR | 11/10/2016 | 2,333,303.24 | 1,406.54 |
| 154,310.40 | NOK | 16,646.30 | EUR | 11/10/2016 | 18,689.11 | 594.46 |
| 1,069,787.00 | JPY | 10,458.81 | USD | 11/10/2016 | 10,458.81 | 108.33 |
| 258,393.00 | JPY | 1,929.11 | GBP | 11/10/2016 | 2,526.95 | 46.01 |
| 210,186.00 | JPY | 1,839.64 | EUR | 11/10/2016 | 2,055.51 | 8.10 |
| 787.87 | EUR | 1,198.20 | SGD | 11/10/2016 | 881.86 | 6.85 |
| 126.38 | EUR | 2,647.93 | MXN | 11/10/2016 | 141.45 | 5.36 |
| 70,247.00 | JPY | 907.98 | CAD | 11/10/2016 | 686.98 | 2.97 |
| 27,670.00 | JPY | 2,317.78 | SEK | 11/10/2016 | 270.60 | 2.68 |
| 1,666.72 | EUR | 6,093.55 | BRL | 11/10/2016 | 1,865.55 | 2.11 |
| 27.36 | AUD | 15.71 | GBP | 11/10/2016 | 21.00 | 0.52 |
| 112,003.00 | JPY | 1,071.58 | CHF | 11/10/2016 | 1,095.33 | 0.51 |
| 69.44 | USD | 90.56 | AUD | 11/10/2016 | 69.44 | 0.15 |
| 7.70 | AUD | 7.59 | CAD | 11/10/2016 | 5.91 | 0.11 |
| 2.95 | AUD | 19.14 | SEK | 11/10/2016 | 2.26 | 0.03 |
| 16.00 | JPY | 0.22 | SGD | 11/10/2016 | 0.16 | 0.00 |
| 35.00 | JPY | 1.14 | BRL | 11/10/2016 | 0.34 | 0.00 |
| 2.00 | JPY | 0.49 | MXN | 11/10/2016 | 0.02 | (0.01) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 11.92 AUD | 8.85 CHF | 11/10/2016 | 9.15 | (0.01) |
| 2.57 AUD | 16.15 NOK | 11/10/2016 | 1.97 | (0.05) |
| 18.49 AUD | 1,439.00 JPY | 11/10/2016 | 14.19 | (0.06) |
| 202.44 AUD | 155.53 USD | 11/10/2016 | 155.53 | (0.63) |
| 22,560.00 JPY | 294.59 AUD | 11/10/2016 | 220.62 | (2.56) |
| 26,089.00 JPY | 2,119.18 NOK | 11/10/2016 | 255.36 | (7.46) |
| 263,238.12 CAD | 178,192.72 EUR | 11/10/2016 | 201,025.86 | (9.90) |
| 276,522.04 SEK | 28,881.02 EUR | 11/10/2016 | 32,355.47 | (178.91) |
| 3,453,556.71 USD | 3,072,740.85 EUR | 11/10/2016 | 3,453,556.71 | (727.05) |
| 3,128,632.36 EUR | 4,630,282.56 AUD | 11/10/2016 | 3,501,879.11 | (25,721.74) |
| 5,717,587.46 EUR | 6,257,430.64 CHF | 11/10/2016 | 6,399,695.59 | (29,908.59) |
| 1,220,620.01 EUR | 11,361,300.47 NOK | 11/10/2016 | 1,366,419.88 | (49,371.91) |
| 1,793,009.73 GBP | 2,135,461.66 EUR | 11/10/2016 | 2,398,714.69 | (71,109.56) |
| 8,256,527.18 EUR | 950,954,776.00 JPY | 11/10/2016 | 9,260,115.29 | (111,596.08) |
| | | | 110,409,173.06 | 538,660.83 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 538,660.83 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 425,983,294.16 | 96.97 |
| Finanční deriváty celkem | 538,660.83 | 0.12 |
| Hotovost v bance | 11,905,381.95 | 2.71 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 847,983.89 | 0.20 |
| Čistá aktiva celkem | 439,275,320.83 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|-----------------------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 178,453,522.28 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 130,502,579.80 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 136,700,064.38 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 2,144 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 2,460 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 3,484 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,246.13 | Distribution X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 584 | |
| | 30/09/2015 | USD | 5,295.46 | | 30/09/2015 | | 29 | |
| | 30/09/2014 | USD | 5,550.57 | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,536.72 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,746.20 | | Distribution X Hedged (i) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 12.60 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,985.14 | | | | | |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 27.59 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 23.64 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| | 30/09/2014 | EUR | 24.86 | | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.88% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 290.98 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.90% | |
| | 30/09/2015 | USD | 248.13 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.53% | |
| | 30/09/2014 | USD | 261.81 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.53% | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 278.26 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 239.82 | Distribution X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.83% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 252.21 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 124.66% | |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 278.56 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 240.63 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 255.04 | | | | | |
| Distribution X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 258.21 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 236.01 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 23,679 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 23,103 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 22,414 | | | | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 4,714 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 1,282 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,631 | | | | | |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 4,050 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 3,566 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 2,224 | | | | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 808 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 2,370 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 3,137 | | | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 69 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 69 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 0.10 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 167,659,952.05 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 166,692,242.05 |
| Nástroje peněžního trhu | | 967,710.00 |
| Finanční deriváty celkem | | 778,440.25 |
| Swapy úrokového selhání | | 492,821.25 |
| Měnové forwardy | | 153,744.00 |
| Futures | | 131,875.00 |
| Hotovost v bance | | 8,682,109.76 |
| Marginální vklady | | 184,059.10 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 3,336,782.18 |
| Aktiva celkem | | 180,641,343.34 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,187,821.06) |
| Pasiva celkem | | (2,187,821.06) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 178,453,522.28 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 10,622,291.95 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 10,616,158.15 |
| Bankovní úroky | | 5,602.54 |
| Ostatní příjmy | 12 | 531.26 |
| Výdaje celkem | | (1,284,678.27) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,032,008.06) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (214,723.29) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (475.83) |
| Daň z úpisu | 11 | (15,448.42) |
| Bankovní úroky | | (17.44) |
| Úroky ze swapů | | (21,608.33) |
| Ostatní náklady | 13 | (396.90) |
| Čisté příjmy z investic | | 9,337,613.68 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 2,815,349.31 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (5,075,972.32) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 590,316.81 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (2,357,964.79) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 372,529.03 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (393,101.43) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 18,264,778.05 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 885,900.24 |
| Výsledek operací | | 24,439,448.58 |
| Úpisy | | 44,772,260.67 |
| Zpětné odkupy | | (21,260,361.05) |
| Distribuce | | (405.72) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 130,502,579.80 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 178,453,522.28 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | Kamerun | | | | |
| | | | | | 5,525,000 | REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025 | USD | 6,144,684.00 | 3.44 |
| | | | | | | | | 6,144,684.00 | 3.44 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | Jamajka | | | | |
| Srí Lanka | | | | | 695,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025 | USD | 814,887.50 | 0.46 |
| 6,387,000 | NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018 | USD | 6,903,708.30 | 3.87 | 1,985,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045 | USD | 2,337,337.50 | 1.31 |
| 6,500,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019 | USD | 6,708,019.50 | 3.76 | 2,500,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039 | USD | 2,987,500.00 | 1.67 |
| 1,450,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025 | USD | 1,481,569.40 | 0.83 | | | | 6,139,725.00 | 3.44 |
| 745,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026 | USD | 800,917.47 | 0.45 | Argentina | | | | |
| 6,690,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025 | USD | 7,178,450.28 | 4.01 | 2,270,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | EUR | 265,816.91 | 0.15 |
| | | | 23,072,664.95 | 12.92 | 6,600,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN | USD | 702,900.00 | 0.39 |
| Dominikánská republika | | | | | 800,000 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2033 | EUR | 578,532.24 | 0.32 |
| 425,000 | AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.750% 13/11/2019 | USD | 445,400.00 | 0.25 | 323,384 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033 | EUR | 401,760.09 | 0.23 |
| 565,000 | BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023 | USD | 581,950.00 | 0.33 | 665,968 | ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033 | USD | 744,219.30 | 0.42 |
| 1,545,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025 | USD | 1,637,700.00 | 0.92 | 815,000 | PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024 | USD | 895,481.25 | 0.50 |
| 4,300,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024 | USD | 4,676,250.00 | 2.62 | 1,000,000 | PROVINCE OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024 | USD | 1,098,750.00 | 0.62 |
| 9,338,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044 | USD | 11,088,875.00 | 6.20 | 250,000 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 15/05/2035 STEP-UP | USD | 189,375.00 | 0.11 |
| | | | 18,430,175.00 | 10.32 | 907,695 | PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.950% 09/06/2021 | USD | 1,043,849.25 | 0.58 |
| Kostarika | | | | | | | | 5,920,684.04 | 3.32 |
| 1,800,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043 | USD | 1,647,000.00 | 0.92 | Nizozemsko | | | | |
| 1,350,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044 | USD | 1,441,125.00 | 0.81 | 775,000 | AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026 | USD | 825,375.00 | 0.46 |
| 4,090,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045 | USD | 4,406,975.00 | 2.46 | 400,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.000% 15/01/2019 | USD | 392,000.00 | 0.22 |
| 2,300,000 | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043 | USD | 2,006,750.00 | 1.12 | 840,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.750% 23/05/2026 | USD | 928,200.00 | 0.52 |
| | | | 9,501,850.00 | 5.31 | 3,732,000 | REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019 | USD | 3,732,746.40 | 2.09 |
| El Salvador | | | | | | | | 5,878,321.40 | 3.29 |
| 1,200,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019 | USD | 1,281,000.00 | 0.72 | Zambie | | | | |
| 4,100,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041 | USD | 4,253,750.00 | 2.38 | 1,250,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022 | USD | 1,097,287.50 | 0.61 |
| 3,325,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035 | USD | 3,478,781.25 | 1.95 | 2,010,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024 | USD | 1,975,227.00 | 1.11 |
| 240,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 10/04/2032 | USD | 267,300.00 | 0.15 | 2,660,000 | ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027 | USD | 2,623,691.00 | 1.47 |
| | | | 9,280,831.25 | 5.20 | | | | 5,696,205.50 | 3.19 |
| Pobřeží slonoviny | | | | | Egypt | | | | |
| 1,700,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 23/07/2024 | USD | 1,708,840.00 | 0.96 | 5,645,000 | EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/06/2025 | USD | 5,364,556.40 | 3.01 |
| 5,309,370 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP | USD | 5,217,517.89 | 2.93 | | | | 5,364,556.40 | 3.01 |
| 2,120,000 | IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028 | USD | 2,220,700.00 | 1.24 | Irák | | | | |
| | | | 9,147,057.89 | 5.13 | 6,456,000 | IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028 | USD | 5,260,026.00 | 2.95 |
| Ekvádor | | | | | | | | 5,260,026.00 | 2.95 |
| 7,560,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024 | USD | 6,766,200.00 | 3.79 | Paraguay | | | | |
| | | | 6,766,200.00 | 3.79 | 4,040,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044 | USD | 4,595,500.00 | 2.58 |
| Mongolsko | | | | | | | | 4,595,500.00 | 2.58 |
| 2,942,000 | DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017 EMTN | USD | 2,883,127.64 | 1.61 | Ghana | | | | |
| 3,050,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022 | USD | 2,676,512.25 | 1.50 | 1,650,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030 | USD | 1,928,437.50 | 1.08 |
| 860,000 | TRADE & DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 9.375% 19/05/2020 | USD | 847,808.64 | 0.48 | | | | | |
| | | | 6,407,448.53 | 3.59 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|-------------|--------------------------------|-------|------|------------------------|--------------|
| 2,800,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026 | USD | 2,600,612.00 | 1.46 | | | | | |
| | | | 4,529,049.50 | 2.54 | | | | | |
| Kajmanské ostrovy | | | | | | | | | |
| 1,578,947 | EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN | USD | 1,535,526.31 | 0.86 | | | | | |
| 2,333,333 | MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020 | USD | 2,486,796.61 | 1.39 | | | | | |
| | | | 4,022,322.92 | 2.25 | | | | | |
| Angola | | | | | | | | | |
| 3,835,000 | ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 12/11/2025 | USD | 3,811,836.60 | 2.14 | | | | | |
| | | | 3,811,836.60 | 2.14 | | | | | |
| Honduras | | | | | | | | | |
| 2,400,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024 | USD | 2,724,000.00 | 1.53 | | | | | |
| 750,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020 | USD | 860,625.00 | 0.48 | | | | | |
| | | | 3,584,625.00 | 2.01 | | | | | |
| Gabon | | | | | | | | | |
| 2,850,000 | GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/12/2024 | USD | 2,607,037.50 | 1.47 | | | | | |
| 1,000,000 | GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025 | USD | 918,644.00 | 0.51 | | | | | |
| | | | 3,525,681.50 | 1.98 | | | | | |
| Guatemala | | | | | | | | | |
| 355,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.500% 03/05/2026 | USD | 370,975.00 | 0.21 | | | | | |
| 1,600,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034 | USD | 2,144,000.00 | 1.20 | | | | | |
| | | | 2,514,975.00 | 1.41 | | | | | |
| Pákistán | | | | | | | | | |
| 1,670,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036 | USD | 1,640,379.21 | 0.92 | | | | | |
| 700,000 | PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024 | USD | 766,435.60 | 0.43 | | | | | |
| | | | 2,406,814.81 | 1.35 | | | | | |
| Gruzie | | | | | | | | | |
| 697,000 | GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021 | USD | 777,155.00 | 0.44 | | | | | |
| 1,400,000 | GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022 | USD | 1,587,306.00 | 0.88 | | | | | |
| | | | 2,364,461.00 | 1.32 | | | | | |
| Etiopie | | | | | | | | | |
| 1,907,000 | ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024 | USD | 1,878,776.40 | 1.05 | | | | | |
| | | | 1,878,776.40 | 1.05 | | | | | |
| Arménie | | | | | | | | | |
| 401,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 6.000% 30/09/2020 | USD | 414,613.95 | 0.23 | | | | | |
| 1,360,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025 | USD | 1,445,272.00 | 0.81 | | | | | |
| | | | 1,859,885.95 | 1.04 | | | | | |
| Senegal | | | | | | | | | |
| 1,700,000 | SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 30/07/2024 | USD | 1,759,500.00 | 0.99 | | | | | |
| | | | 1,759,500.00 | 0.99 | | | | | |
| Tunisko | | | | | | | | | |
| 1,550,000 | BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025 | USD | 1,514,737.50 | 0.85 | | | | | |
| | | | 1,514,737.50 | 0.85 | | | | | |
| Ukrajina | | | | | | | | | |
| 1,150,000 | UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2019 | USD | 1,135,337.50 | 0.64 | | | | | |
| | | | 1,135,337.50 | 0.64 | | | | | |
| Mosambik | | | | | | | | | |
| 1,173,000 | MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 10.500% 18/01/2023 | USD | 962,094.60 | 0.54 | | | | | |
| | | | 962,094.60 | 0.54 | | | | | |
| Nigérie | | | | | | | | | |
| 845,000 | NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 12/07/2018 | USD | 851,379.75 | 0.48 | | | | | |
| | | | 851,379.75 | 0.48 | | | | | |
| Venezuela | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 | USD | 415,000.00 | 0.24 | | | | | |
| 0.02 | PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017 | USD | 0.02 | 0.00 | | | | | |
| 600,000 | VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 | USD | 326,700.00 | 0.18 | | | | | |
| | | | 741,700.02 | 0.42 | | | | | |
| Belize | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 20/02/2038 STEP-UP | USD | 547,500.00 | 0.31 | | | | | |
| | | | 547,500.00 | 0.31 | | | | | |
| Bosně | | | | | | | | | |
| 1,097,708 | BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN | DEM | 532,884.04 | 0.30 | | | | | |
| | | | 532,884.04 | 0.30 | | | | | |
| Rwanda | | | | | | | | | |
| 400,000 | RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023 | USD | 404,000.00 | 0.23 | | | | | |
| | | | 404,000.00 | 0.23 | | | | | |
| Kanada | | | | | | | | | |
| 750,000 | PACIFIC EXPLORATION AND PRODUCTION CORP 5.625% 19/01/2025 | USD | 138,750.00 | 0.08 | | | | | |
| | | | 138,750.00 | 0.08 | | | | | |
| | | | | | | | | 166,692,242.05 | 93.41 |
| Nástroj peněžního trhu | | | | | | | | | |
| El Salvador | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 09/08/2017 | USD | 967,710.00 | 0.54 | | | | | |
| | | | 967,710.00 | 0.54 | | | | | |
| | | | | | | | | 967,710.00 | 0.54 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | | | | | | 167,659,952.05 | 93.95 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 5,800,000.00 | 371,216.01 |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,900,000.00 | 121,605.24 |
| | | | | | | 492,821.25 |

| K výplatě | | K úhradě | | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|------------------------|-----|---------------|-----|---------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 27,103,006.68 | EUR | 30,298,963.12 | USD | 11/10/2016 | 30,298,963.12 | 169,429.91 |
| 422,928.24 | USD | 376,742.30 | EUR | 11/10/2016 | 422,928.24 | (594.22) |
| 1,889,723.89 | USD | 1,690,000.00 | EUR | 05/12/2016 | 1,889,723.89 | (15,091.69) |
| | | | | | 32,611,615.25 | 153,744.00 |

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|------------------------|-------------------------------|------|----------------------|---|
| Úrokové futures | | | | |
| (57) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 9,584,906.25 | 119,789.06 |
| 51 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 6,687,375.00 | 1,992.19 |
| 68 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 8,263,062.50 | 10,093.75 |
| | | | 24,535,343.75 | 131,875.00 |

Finanční deriváty celkem **778,440.25**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % |
|--|-----------------------|---------------|
| | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | 167,659,952.05 | 93.95 |
| Finanční deriváty celkem | 778,440.25 | 0.44 |
| Hotovost v bance | 8,682,109.76 | 4.87 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,333,020.22 | 0.74 |
| Čistá aktiva celkem | 178,453,522.28 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------------------|------------|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 168,712,156.91 | Distribution N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 24.06 |
| | 30/09/2015 | EUR | 165,493,127.17 | | 30/09/2015 | EUR | 24.97 |
| | 30/09/2014 | EUR | 163,006,082.18 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akciích** | | | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 261.25 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 264.14 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 248.03 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 19,369.66 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 327.92 |
| | 30/09/2015 | EUR | 19,299.23 | | 30/09/2015 | EUR | 340.00 |
| | 30/09/2014 | EUR | 17,750.48 | | 30/09/2014 | EUR | 339.61 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,860.37 | Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 567.26 |
| | 30/09/2015 | USD | 6,789.58 | | 30/09/2015 | USD | 568.26 |
| | 30/09/2014 | USD | 7,067.50 | | 30/09/2014 | USD | 599.04 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,904.15 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 97.73 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,010.79 | | 30/09/2015 | USD | 98.14 |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,905.38 | | 30/09/2014 | USD | 103.55 |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | - | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | PLN | 20,348.50 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 582 |
| | 30/09/2014 | PLN | - | | 30/09/2015 | 268 | |
| Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 19,726.80 | 30/09/2014 | 871 | | |
| | 30/09/2015 | PLN | - | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 185 | |
| | 30/09/2014 | PLN | - | 30/09/2015 | 240 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 941.55 | 30/09/2014 | 546 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 942.45 | Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1,944 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 870.11 | 30/09/2015 | 1,353 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,012.33 | 30/09/2014 | 7 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,006.48 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,051.65 | 30/09/2015 | 110 | | |
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 236.78 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 243.01 | Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | 2,003 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 238.59 | 30/09/2015 | - | | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 171.13 | 30/09/2014 | - | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 171.17 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 19,273 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 157.90 | 30/09/2015 | 31,261 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 926.16 | 30/09/2014 | 37,201 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 929.34 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 9,676 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 858.95 | 30/09/2015 | 11,219 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 995.43 | 30/09/2014 | 13,193 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 992.14 | Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 123,903 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,037.87 | 30/09/2015 | 135,953 | | |
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 233.24 | 30/09/2014 | 162,955 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 240.05 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 8,130 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 235.93 | 30/09/2015 | 11,803 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,023.38 | 30/09/2014 | 12,111 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|---------|--------------------------|------------|-----|------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 3,343 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2016 | USD | 1.15 |
| | 30/09/2015 | 4,540 | Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD | 1.15 |
| | 30/09/2014 | 2,174 | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD | 1.10 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 14,463 | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2015 | USD | 1.15 |
| | 30/09/2015 | 22,027 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2015 | USD | 1.35 |
| | 30/09/2014 | 627 | Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2014 | USD | 1.55 |
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 39,001 | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2014 | USD | 1.65 |
| | 30/09/2015 | 24,765 | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2014 | USD | 1.20 |
| | 30/09/2014 | 12,092 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2014 | USD | 1.10 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 3,379 | Distribution P (Q) (USD) | 14/11/2013 | USD | 1.00 |
| | 30/09/2015 | - | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.05 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.05 |
| Distribution N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 24,507 | Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.05 |
| | 30/09/2015 | 3,460 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.06 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.06 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 18,917 | Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.06 |
| | 30/09/2015 | 22,749 | Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.06 |
| | 30/09/2014 | 26,960 | Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.06 |
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 77,822 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.06 |
| | 30/09/2015 | 96,101 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.07 |
| | 30/09/2014 | 110,634 | Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.07 |
| Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 12,718 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.07 |
| | 30/09/2015 | 15,475 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.07 |
| | 30/09/2014 | 21,699 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.07 |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 6,407 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.07 |
| | 30/09/2015 | 6,029 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.06 |
| | 30/09/2014 | 6,368 | Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.08 |
| | | | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.08 |
| Dividendy | | | | | | |
| Distribution N Hedged (iii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 0.30 | | | |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 2.60 | | | |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.10 | | | |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 2.05 | | | |
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 3.30 | | | |
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 5.60 | | | |
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 1.70 | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD | 0.85 | | | |
| Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD | 1.10 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | Poplatek za správu v %* | | |
|--------------------------|------------|-----|------|---|------------|---------|
| | | | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.45% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.08 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.45% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.08 | Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.50% |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.08 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.50% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | 0.50% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 0.90% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.07 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 1.22% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.06 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.22% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.06 | Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.22% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.06 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.13% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.06 | Distribution N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.56% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.06 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.06 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.05 | Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 0.97% |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.05 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 1.22% |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.05 | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 173.15% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 145,463,181.39 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 145,463,181.39 |
| Finanční deriváty celkem | | 2,843,899.37 |
| Swapy úrokového selhání | | 2,671,012.47 |
| Swapy celkových výnosů | | 40,785.95 |
| Měnové forwardy | | 132,100.95 |
| Hotovost v bance | | 9,391,944.43 |
| Marginální vklady | | 14,585,581.16 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 1,450,452.22 |
| Aktiva celkem | | 173,735,058.57 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (3,484,980.65) |
| Finanční deriváty celkem | | (1,537,921.01) |
| Úrokové swapy | | (71,718.78) |
| Futures | | (1,466,202.23) |
| Pasiva celkem | | (5,022,901.66) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 168,712,156.91 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 4,807,415.56 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 2,678,520.21 |
| Bankovní úroky | | 4,725.25 |
| Úroky ze swapů | | 1,951,485.83 |
| Ostatní příjmy | 12 | 172,684.27 |
| Výdaje celkem | | (2,807,672.45) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,118,879.00) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (241,728.74) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,439.36) |
| Daň z úpisu | 11 | (65,343.82) |
| Úroky ze swapů | | (1,380,281.53) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,999,743.11 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 7,186,188.34 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (3,668,819.07) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 217,636,252.08 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (239,365,782.20) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 55,688,089.95 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (54,221,229.88) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 9,035,310.90 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 3,860,423.55 |
| Výsledek operací | | (1,849,823.22) |
| Úpisy | | 87,102,722.40 |
| Zpětné odkupy | | (81,601,199.49) |
| Distribuce | | (432,669.95) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 165,493,127.17 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 168,712,156.91 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 590,000 | HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 3.150% 14/03/2021 | USD | 544,245.86 | 0.32 |
| | | | | | 1,373,000 | HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.600% 19/03/2020 | USD | 1,245,702.45 | 0.74 |
| | | | | | 713,000 | KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020 | USD | 720,007.55 | 0.43 |
| | | | | | 703,000 | KINDER MORGAN INC/DE 5.550% 01/06/2045 | USD | 641,752.42 | 0.38 |
| | | | | | 500,000 | KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046 | USD | 470,735.90 | 0.28 |
| | | | | | 802,000 | KROGER CO/THE 2.950% 01/11/2021 | USD | 744,029.49 | 0.44 |
| | | | | | 643,000 | MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022 | USD | 631,077.78 | 0.37 |
| | | | | | 285,000 | NEWELL BRANDS INC 3.150% 01/04/2021 | USD | 264,220.47 | 0.16 |
| | | | | | 590,000 | NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026 | USD | 571,786.55 | 0.34 |
| | | | | | 445,000 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046 | USD | 437,119.65 | 0.26 |
| | | | | | 1,120,000 | ORACLE CORP 3.850% 15/07/2036 | USD | 1,034,844.92 | 0.61 |
| | | | | | 1,425,000 | PNC BANK NA 1.600% 01/06/2018 EMTN | USD | 1,273,323.35 | 0.75 |
| | | | | | 742,000 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/05/2045 FRN | USD | 688,320.88 | 0.41 |
| | | | | | 823,000 | RYDER SYSTEM INC 2.875% 01/09/2020 EMTN | USD | 749,920.85 | 0.44 |
| | | | | | 860,000 | SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026 | USD | 760,187.04 | 0.45 |
| | | | | | 1,230,000 | TARGET CORP 3.875% 15/07/2020 | USD | 1,197,621.38 | 0.71 |
| | | | | | 630,000 | TIME WARNER INC 2.950% 15/07/2026 | USD | 567,266.28 | 0.34 |
| | | | | | 255,000 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.900% 08/04/2021 | USD | 228,808.16 | 0.14 |
| | | | | | 275,000 | UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028 | USD | 250,235.81 | 0.15 |
| | | | | | 10,781,010 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043 | USD | 9,618,880.82 | 5.69 |
| | | | | | 19,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2020 | USD | 17,525.08 | 0.01 |
| | | | | | 10,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/05/2018 | USD | 9,135.44 | 0.01 |
| | | | | | 10,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/08/2043 | USD | 11,328.40 | 0.01 |
| | | | | | 1,247,000 | US BANCORP 3.700% 30/01/2024 EMTN | USD | 1,211,788.17 | 0.72 |
| | | | | | 980,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046 | USD | 976,741.18 | 0.58 |
| | | | | | 1,270,000 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.800% 18/11/2044 | USD | 1,245,760.61 | 0.74 |
| | | | | | 687,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018 | USD | 617,711.30 | 0.37 |
| | | | | | 687,000 | ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.700% 01/04/2020 | USD | 624,663.21 | 0.37 |
| | | | | | | | | 62,157,919.33 | 36.85 |
| Španělsko | | | | | 1,976,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025 | EUR | 2,121,492.86 | 1.26 |
| | | | | | 21,297,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026 | EUR | 23,375,586.14 | 13.86 |
| | | | | | 220,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044 | EUR | 373,758.00 | 0.22 |
| | | | | | 260,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021 | EUR | 325,278.21 | 0.19 |
| | | | | | 260,000 | SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032 | EUR | 423,779.21 | 0.25 |
| | | | | | | | | 26,619,894.42 | 15.78 |
| Japonsko | | | | | 300,000,000 | JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045 | JPY | 3,322,123.52 | 1.97 |
| | | | | | 1,550,000 | JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043 | JPY | 18,653.54 | 0.01 |
| | | | | | 2,067,598,516 | JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023 | JPY | 18,940,606.21 | 11.23 |
| | | | | | | | | 22,281,383.27 | 13.21 |
| Francie | | | | | 440,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 13/04/2021 | USD | 401,211.25 | 0.24 |
| | | | | | 1,000,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.750% 15/10/2020 | USD | 920,329.24 | 0.55 |
| | | | | | 1,218,000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.625% 13/10/2025 | USD | 1,139,633.11 | 0.68 |
| | | | | | 830,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031 | EUR | 948,698.32 | 0.56 |
| | | | | | 7,393,975 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066 | EUR | 8,571,760.76 | 5.07 |
| | | | | | | | | 11,981,632.68 | 7.10 |

* 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 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| Belgie | | | | |
| 3,820,154 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066 | EUR | 4,832,036.05 | 2.87 |
| 450,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022 | EUR | 577,390.53 | 0.34 |
| 290,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035 | EUR | 512,937.50 | 0.30 |
| | | | 5,922,364.08 | 3.51 |
| Velká Británie | | | | |
| 620,000 | LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.650% 24/03/2026 | USD | 567,690.60 | 0.34 |
| 10,000 | UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/07/2018 | GBP | 11,794.91 | 0.01 |
| 50,000 | UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023 | GBP | 64,996.23 | 0.04 |
| 1,730,000 | UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044 | GBP | 2,778,071.87 | 1.64 |
| 1,390,000 | UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032 | GBP | 2,312,668.44 | 1.37 |
| | | | 5,735,222.05 | 3.40 |
| Kanada | | | | |
| 500,000 | BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026 | USD | 459,515.93 | 0.27 |
| 20,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/03/2017 | CAD | 13,595.68 | 0.01 |
| 120,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022 | CAD | 90,664.97 | 0.05 |
| 1,020,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041 | CAD | 1,016,972.25 | 0.60 |
| 570,000 | CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033 | CAD | 627,069.63 | 0.37 |
| 75,000 | ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.000% 15/03/2044 | USD | 77,492.46 | 0.05 |
| 1,360,000 | TORONTO-DOMINION BANK/THE 15/09/2031 FRN | USD | 1,213,517.42 | 0.72 |
| | | | 3,498,828.34 | 2.07 |
| Německo | | | | |
| 10,000 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044 | EUR | 15,468.40 | 0.01 |
| 1,817,854 | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 16/03/2018 | EUR | 1,836,014.38 | 1.09 |
| | | | 1,851,482.78 | 1.10 |
| Itálie | | | | |
| 900,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032 | EUR | 914,715.02 | 0.54 |
| 10,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018 | EUR | 10,596.80 | 0.01 |
| 5,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026 | EUR | 6,495.30 | 0.00 |
| 350,000 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044 | EUR | 539,909.98 | 0.32 |
| | | | 1,471,717.10 | 0.87 |
| Nizozemsko | | | | |
| 440,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033 | EUR | 600,234.83 | 0.36 |
| 400,000 | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023 | EUR | 603,255.98 | 0.35 |
| | | | 1,203,490.81 | 0.71 |
| Rakousko | | | | |
| 728,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023 | EUR | 836,442.85 | 0.49 |
| 186,000 | AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034 | EUR | 247,445.11 | 0.15 |
| | | | 1,083,887.96 | 0.64 |
| Panama | | | | |
| 411,000 | CARNIVAL CORP 3.950% 15/10/2020 | USD | 395,340.09 | 0.23 |
| | | | 395,340.09 | 0.23 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Irsko | | | | |
| 320,000 | SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 2.650% 15/07/2021 | USD | 285,138.85 | 0.17 |
| | | | 285,138.85 | 0.17 |
| Jersey | | | | |
| 200,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 2.650% 01/02/2022 | USD | 177,636.41 | 0.11 |
| | | | 177,636.41 | 0.11 |
| Austrálie | | | | |
| 20,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019 | AUD | 14,833.74 | 0.01 |
| 40,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022 | AUD | 33,306.94 | 0.02 |
| | | | 48,140.68 | 0.03 |
| | | | 144,714,078.85 | 85.78 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Švýcarsko

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 2,700,000 | CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION* | BRL | 749,102.54 | 0.44 |
| | | | 749,102.54 | 0.44 |

Portfolio cenných papírů celkem

145,463,181.39 86.22

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 23,035,000.00 | 1,311,891.42 |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 23,035,000.00 | 1,311,891.42 |
| CDX ITRAXX EUROPE SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 6,700,000.00 | 95,000.44 |
| CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 1,050,000.00 | 14,888.13 |
| CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 26 VERSION 1 | Prodat | 1.000 | 20/12/2021 | EUR | 900,000.00 | (62,658.94) |
| | | | | | | 2,671,012.47 |
| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR | |
| Úrokové swapy | | | | | | |
| 0.597 | Floating | 25/10/2025 | EUR | 24,890,000.00 | 899,870.82 | |
| 0.582 | Floating | 25/10/2025 | EUR | 25,000,000.00 | 869,628.75 | |
| 0.878 | Floating | 08/12/2024 | EUR | 7,428,825.00 | 468,286.46 | |

* 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 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---------------|--------------|------------------|------|-----------------------|---------------------|
| 0.642 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 7,995,000.00 | 308,091.48 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 7,810,000.00 | 299,824.49 |
| 2.500 | Floating | 18/02/2034 | EUR | 900,000.00 | 281,084.99 |
| 0.565 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 7,050,000.00 | 220,429.88 |
| 2.548 | Floating | 18/02/2044 | EUR | 430,000.00 | 197,492.15 |
| 1.426 | Floating | 18/02/2021 | EUR | 2,450,000.00 | 173,572.99 |
| 0.639 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 3,500,000.00 | 134,335.18 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 3,410,000.00 | 130,909.29 |
| 0.623 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 3,365,000.00 | 123,461.75 |
| 0.549 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 3,480,000.00 | 103,652.36 |
| 1.020 | Floating | 18/02/2019 | EUR | 3,180,000.00 | 94,674.17 |
| 0.550 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 2,930,000.00 | 87,358.04 |
| 0.542 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 2,790,000.00 | 81,211.12 |
| 0.323 | Floating | 16/10/2020 | EUR | 2,820,000.00 | 58,798.35 |
| 0.765 | Floating | 05/09/2021 | EUR | 1,213,000.00 | 55,001.53 |
| 0.593 | Floating | 18/02/2017 | EUR | 3,580,000.00 | 10,978.79 |
| Floating | 0.906 | 09/02/2019 | USD | 4,000,000.00 | 10,578.14 |
| Floating | 1.193 | 09/02/2021 | USD | 5,000,000.00 | (8,754.05) |
| Floating | 0.943 | 18/04/2066 | EUR | 665,000.00 | (70,709.64) |
| Floating | 1.733 | 09/02/2026 | USD | 3,000,000.00 | (70,794.85) |
| Floating | 0.962 | 21/04/2066 | EUR | 695,000.00 | (79,598.04) |
| Floating | 2.134 | 09/02/2036 | USD | 2,000,000.00 | (126,704.49) |
| Floating | 2.555 | 09/11/2045 | USD | 850,000.00 | (139,119.57) |
| Floating | 2.539 | 27/11/2045 | USD | 900,000.00 | (144,344.44) |
| Floating | 2.672 | 12/11/2045 | USD | 765,000.00 | (144,594.45) |
| Floating | 1.109 | 02/05/2066 | EUR | 850,000.00 | (151,276.36) |
| Floating | 1.096 | 28/04/2066 | EUR | 880,000.00 | (151,633.28) |
| Floating | 2.680 | 10/11/2045 | USD | 850,000.00 | (162,103.01) |
| Floating | 1.133 | 02/05/2066 | EUR | 865,000.00 | (162,701.50) |
| Floating | 1.120 | 28/10/2024 | EUR | 2,000,000.00 | (165,823.62) |
| Floating | 1.923 | 08/12/2022 | USD | 5,735,913.00 | (204,694.10) |
| Floating | 0.988 | 21/04/2066 | EUR | 1,670,000.00 | (209,596.27) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 1,935,000.00 | (370,046.52) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 1,940,000.00 | (371,002.71) |
| Floating | 2.559 | 13/10/2045 | USD | 3,280,000.00 | (539,084.35) |
| Floating | 1.619 | 25/10/2023 | USD | 37,830,000.00 | (697,626.87) |
| Floating | 1.624 | 25/10/2023 | USD | 37,890,000.00 | (710,751.39) |

(71,718.78)

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

Swapy celkových výnosů

| | | | | | |
|------------|---|------------|-----|---------------|------------------|
| 21,780,000 | TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX | 01/08/2017 | USD | 21,780,000.00 | 44,391.82 |
| 980,000 | TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX* | 01/08/2017 | USD | 980,000.00 | (3,605.87) |
| | | | | | 40,785.95 |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|--|
| Měnové forwardy | | | | |
| 633,859,000.00 | 28,801,085.78 | EUR 28/10/2016 | 28,801,085.78 | 225,487.55 |
| 14,219,979.22 | 47,900,000.00 | PEN 28/10/2016 | 12,626,513.25 | 168,928.85 |
| 13,059,616.51 | 1,469,041,000.00 | JPY 28/10/2016 | 13,059,616.51 | 152,967.94 |
| 32,803,050.22 | 36,715,259.39 | USD 11/10/2016 | 32,803,050.22 | 143,168.36 |
| 672,000,000.00 | 10,452,636.49 | USD 28/10/2016 | 9,438,410.44 | 131,662.67 |
| 30,204,233.98 | 46,127,000.00 | SGD 28/10/2016 | 30,204,233.98 | 129,854.87 |
| 4,174,061.97 | 3,504,128.92 | GBP 11/10/2016 | 4,174,061.97 | 124,286.56 |
| 16,957,248.24 | 4,342,351.13 | USD 11/10/2016 | 3,874,612.80 | 77,742.21 |
| 9,465,225.77 | 2,166,190.48 | EUR 11/10/2016 | 2,166,190.48 | 33,302.05 |
| 6,344,070.81 | 9,783,000.00 | NZD 28/10/2016 | 6,344,070.81 | 27,490.22 |
| 1,895,118.14 | 2,760,436.75 | CAD 11/10/2016 | 1,895,118.14 | 26,598.64 |
| 6,843,191.02 | 10,030,686.00 | AUD 28/10/2016 | 6,843,191.02 | 24,725.19 |
| 2,212,205.57 | 425,243.33 | GBP 11/10/2016 | 505,674.46 | 22,603.55 |
| 2,020,000,000.00 | 3,034,627.81 | USD 28/10/2016 | 2,706,771.70 | 21,975.58 |
| 6,399,434.46 | 26,940,000.00 | ILS 28/10/2016 | 6,399,434.46 | 14,747.85 |
| 65,855,000.00 | 6,829,304.11 | EUR 28/10/2016 | 6,829,304.11 | 11,058.92 |
| 236,981.50 | 4,965,564.09 | MXN 11/10/2016 | 236,981.50 | 8,944.83 |
| 981,071.75 | 326,908.21 | CAD 11/10/2016 | 224,166.23 | 6,695.88 |
| 1,566,052.00 | 1,053,792.79 | EUR 28/10/2016 | 1,053,792.79 | 5,494.20 |
| 20,888,094.67 | 201,050,000.00 | SEK 28/10/2016 | 20,888,094.67 | 5,018.40 |
| 20,300,000.00 | 3,035,332.47 | USD 28/10/2016 | 2,702,877.12 | 4,458.21 |
| 212,136.75 | 970,047.21 | MYR 11/10/2016 | 212,136.75 | 3,560.51 |
| 203,000,000.00 | 3,033,246.17 | USD 28/10/2016 | 2,716,848.36 | 1,947.86 |
| 117,937.75 | 393,062.00 | TRY 11/10/2016 | 117,937.75 | 1,607.26 |
| 125,943.45 | 604,495.12 | MXN 11/10/2016 | 28,787.59 | 1,505.64 |
| 333,571.38 | 3,197,649.61 | SEK 11/10/2016 | 333,571.38 | 1,437.01 |
| 484,016.11 | 137,647,922.00 | KRW 11/10/2016 | 110,594.44 | 1,302.51 |
| 144,589.13 | 219,892.24 | SGD 11/10/2016 | 144,589.13 | 1,117.58 |
| 185,286.93 | 7,178,091.63 | THB 11/10/2016 | 185,286.93 | 1,031.43 |
| 510,921.28 | 172,995.15 | AUD 11/10/2016 | 116,743.11 | 980.06 |
| 118,928.43 | 182,593.25 | NZD 11/10/2016 | 118,928.43 | 846.28 |
| 110,067.80 | 115,151.00 | MYR 11/10/2016 | 25,149.86 | 817.76 |
| 172,898.22 | 379,209.96 | SEK 11/10/2016 | 39,506.02 | 789.53 |
| 263,352.42 | 65,943.88 | CHF 11/10/2016 | 60,174.15 | 661.69 |
| 98,034.53 | 869,360.98 | THB 11/10/2016 | 22,407.05 | 465.12 |
| 123,282.56 | 210,146.99 | DKK 11/10/2016 | 28,181.13 | 425.95 |
| 61,135.78 | 46,614.70 | TRY 11/10/2016 | 13,969.35 | 410.43 |
| 75,024.56 | 26,104.70 | SGD 11/10/2016 | 17,142.74 | 401.57 |
| 61,662.52 | 21,660.31 | NZD 11/10/2016 | 14,089.47 | 321.29 |
| 94,119.58 | 395,811.19 | ILS 11/10/2016 | 94,119.58 | 268.95 |
| 49,712.84 | 47,849.50 | ILS 11/10/2016 | 11,362.78 | 206.50 |
| 37,791.72 | 233,237.17 | CZK 11/10/2016 | 8,635.16 | 150.93 |
| 72,871.17 | 1,965,485.48 | CZK 11/10/2016 | 72,871.17 | 138.20 |
| 13,913.29 | 9,356.04 | EUR 11/10/2016 | 9,356.04 | 113.77 |

* 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 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------------|----------------------|------------------|---------------|--------------------------------------|
| 96,657.44 | MXN 4,344.81 | 11/10/2016 | 4,344.81 | 94.05 |
| 13,957.09 | EUR 121,138.82 | 11/10/2016 | 13,957.09 | 62.43 |
| 28,499.40 | CAD 19,229.25 | 11/10/2016 | 19,229.25 | 61.79 |
| 12,844,095.00 | KRW 10,329.31 | 11/10/2016 | 10,329.31 | 44.22 |
| 7,189.97 | PLN 14,289.82 | 11/10/2016 | 1,644.65 | 31.73 |
| 16,813.28 | USD 219,800,000.00 | 28/10/2016 | 14,991.78 | 29.40 |
| 14,034.93 | NOK 1,537.59 | 11/10/2016 | 1,537.59 | 24.53 |
| 12,450.66 | MXN 2,420.25 | 11/10/2016 | 556.78 | 9.37 |
| 45,460.88 | RUB 631.49 | 11/10/2016 | 631.49 | 9.01 |
| 18,936.90 | DKK 2,541.30 | 11/10/2016 | 2,541.30 | 1.86 |
| 110,748.00 | CLP 149.32 | 11/10/2016 | 149.32 | 0.14 |
| 2,200.46 | HKD 252.90 | 11/10/2016 | 252.90 | (0.51) |
| 1,065.62 | ILS 253.26 | 11/10/2016 | 253.26 | (0.59) |
| 43,054.22 | CZK 1,594.08 | 11/10/2016 | 1,594.08 | (0.86) |
| 491.47 | NZD 1,371.77 | 11/10/2016 | 316.97 | (0.94) |
| 5,365.03 | CHF 4,926.97 | 11/10/2016 | 4,926.97 | (1.98) |
| 17,848.84 | THB 460.57 | 11/10/2016 | 460.57 | (2.41) |
| 2,199.52 | SGD 1,438.33 | 11/10/2016 | 1,438.33 | (3.22) |
| 18,681.73 | MYR 4,021.68 | 11/10/2016 | 4,021.68 | (4.79) |
| 4,306.60 | PLN 746,202.00 | 11/10/2016 | 984.03 | (6.25) |
| 34,756.03 | SEK 3,618.68 | 11/10/2016 | 3,618.68 | (8.63) |
| 5,193.49 | NZD 3,375.28 | 11/10/2016 | 3,375.28 | (16.67) |
| 232,045.72 | EUR 1,727,991.28 | 11/10/2016 | 232,045.72 | (17.13) |
| 26,464.72 | ZAR 1,734.83 | 11/10/2016 | 1,734.83 | (25.11) |
| 46,614.70 | TRY 59,795.01 | 11/10/2016 | 13,964.42 | (98.86) |
| 33,468.27 | PLN 562,289.38 | 11/10/2016 | 7,650.97 | (144.90) |
| 8,307.57 | EUR 6,291,586.00 | 11/10/2016 | 8,307.57 | (182.95) |
| 42,189.37 | PLN 89,921.29 | 11/10/2016 | 9,639.15 | (204.65) |
| 1,300,000.00 | CHF 1,193,871.95 | 28/10/2016 | 1,193,871.95 | (247.74) |
| 8,616.77 | GBP 44,429.92 | 11/10/2016 | 10,190.02 | (365.92) |
| 72,080.01 | PLN 268,886.93 | 11/10/2016 | 16,474.38 | (621.43) |
| 374,687.45 | USD 334,078.05 | 11/10/2016 | 334,078.05 | (776.63) |
| 393,062.00 | TRY 117,351.99 | 11/10/2016 | 117,351.99 | (1,021.50) |
| 16,427,938.00 | JPY 145,595.42 | 11/10/2016 | 145,595.42 | (1,247.29) |
| 76,627.35 | GBP 90,440.33 | 11/10/2016 | 90,440.33 | (1,880.93) |
| 62,581.84 | EUR 4,598,104.16 | 11/10/2016 | 62,581.84 | (2,201.16) |
| 509,499.33 | EUR 557,592.55 | 11/10/2016 | 509,499.33 | (2,359.17) |
| 158,699.50 | EUR 693,635.73 | 11/10/2016 | 158,699.50 | (2,484.89) |
| 80,963.73 | EUR 754,339.87 | 11/10/2016 | 80,963.73 | (2,996.03) |
| 724,737.01 | EUR 630,111.00 | 28/10/2016 | 724,737.01 | (3,134.40) |
| 933,743.36 | EUR 1,160,698,272.00 | 11/10/2016 | 933,743.36 | (3,694.02) |
| 984,008.06 | EUR 1,456,311.13 | 11/10/2016 | 984,008.06 | (7,202.37) |
| 139,047.34 | EUR 2,266,532.15 | 11/10/2016 | 139,047.34 | (7,379.13) |
| 4,061,932.52 | USD 127,500,000.00 | 28/10/2016 | 3,606,759.47 | (7,394.39) |
| 7,022,661.25 | PLN 186,713,491.00 | 11/10/2016 | 1,604,637.77 | (8,705.25) |
| 13,382,000.00 | PLN 3,116,297.13 | 28/10/2016 | 3,116,297.13 | (10,524.71) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 28,000,000.00 | BRL 8,570,291.70 | 28/10/2016 | 7,674,162.64 | (12,362.22) |
| 2,500,000.00 | GBP 2,900,257.93 | 28/10/2016 | 2,900,257.93 | (12,388.14) |
| 1,081,000,000.00 | THB 31,244,083.93 | 28/10/2016 | 27,849,974.74 | (51,284.87) |
| 32,279,974.00 | AUD 21,994,168.83 | 28/10/2016 | 21,994,168.83 | (51,512.08) |
| 15,253,793.12 | USD 16,880,000,000.00 | 28/10/2016 | 13,601,242.19 | (62,303.26) |
| 1,406,399,000.00 | JPY 12,430,853.22 | 28/10/2016 | 12,430,853.22 | (74,562.52) |
| 32,159,000.00 | TRY 9,561,464.20 | 28/10/2016 | 9,561,464.20 | (84,220.02) |
| 72,000,000.00 | USD 64,104,561.66 | 28/10/2016 | 64,104,561.66 | (112,013.24) |
| 32,955,000.00 | NZD 21,395,182.76 | 28/10/2016 | 21,395,182.76 | (117,158.30) |
| 109,230,000.00 | ZAR 7,183,420.48 | 28/10/2016 | 7,183,420.48 | (156,740.52) |
| 31,085,393.17 | EUR 46,208,000.00 | 28/10/2016 | 31,085,393.17 | (169,975.80) |
| 13,540,669.63 | EUR 1,573,640,417.00 | 11/10/2016 | 13,540,669.63 | (286,509.56) |
| | | | 445,794,467.72 | 132,100.95 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Tržní hodnota v EUR |
| Opce | | | | |
| 23,000,000 | CALL USD/JPY 20/10/2016 | 101.50000 | USD | 167,631.69 |
| (23,000,000) | CALL USD/JPY 20/10/2016 | 101.50000 | USD | 23,000,000.18 |
| | | | 23,000,000.18 | 0.00 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
| Úrokové futures | | | | |
| (767) | AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/2016 | AUD | 71,561,876.64 | (624,838.21) |
| 2,644 | AUST 3YR BOND FUTURE 15/12/2016 | AUD | 204,006,882.75 | 222,489.14 |
| (222) | CAN 10YR BOND FUTURE 19/12/2016 | CAD | 22,083,447.66 | (174,049.94) |
| 174 | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 33,439,320.00 | 608,998.20 |
| 368 | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 48,609,120.00 | 158,240.00 |
| 196 | EURO-BTP FUTURE 08/12/2016 | EUR | 28,045,640.00 | (11,760.00) |
| (1,304) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 216,072,800.00 | (1,421,360.00) |
| (304) | EURO-OAT FUTURE 08/12/2016 | EUR | 48,676,480.00 | (263,400.80) |
| 5 | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 560,675.00 | 500.00 |
| 13 | JPN 10Y BOND(OSE) 13/12/2016 | JPY | 17,402,390.23 | 2,860.76 |
| (77) | KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2016 | KRW | 8,287,301.98 | (34,605.41) |
| (392) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 59,017,920.91 | 173,586.77 |
| 90 | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 13,466,864.66 | (108,338.91) |
| 124 | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 20,288,752.45 | (306,020.87) |
| 836 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 97,544,491.90 | 8,665.32 |
| (843) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 108,136,428.86 | 223,587.48 |
| (768) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 149,300,587.29 | (64,068.34) |
| 1,085 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 117,320,211.00 | 143,312.58 |
| | | | 1,263,821,191.33 | (1,466,202.23) |
| Finanční deriváty celkem | | | | 1,305,978.36 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 145,463,181.39 | 86.22 |
| Finanční deriváty celkem | 1,305,978.36 | 0.77 |
| Hotovost v bance | 9,391,944.43 | 5.57 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 12,551,052.73 | 7.44 |
| Čistá aktiva celkem | 168,712,156.91 | 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 | 30/09/2016 | USD | 343,108,527.63 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 274,905,034.52 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 85,511 | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | | 30/09/2015 | 116,837 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | - | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 141.05 | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1,720 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 133.45 | | 30/09/2015 | 92 | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 129.52 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1,645 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 123.96 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 139.49 | Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | - | | |
| | 30/09/2015 | GBP | 132.88 | | 30/09/2015 | 1,605 | | |
| | 30/09/2014 | GBP | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 125.77 | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1,975 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 121.83 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 267.55 | Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | 343 | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 18,754 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,877.70 | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,982.42 | Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 20,665 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | - | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | - | | |
| Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,343.87 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | Distribution I (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD | 2.80 |
| | 30/09/2014 | USD | - | | | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 99.79 | Distribution I (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD | 14.55 | |
| | 30/09/2015 | GBP | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | GBP | - | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 11/08/2016 | GBP | 0.05 | |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 25.16 | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 12/05/2016 | GBP | 0.25 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 11/02/2016 | GBP | 0.05 | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 707,480 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | | 356,042 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.92% | |
| | 30/09/2014 | | - | | | | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1,451,253 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.92% | | |
| | 30/09/2015 | | 1,410,177 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | - | Capitalisation I Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 0.92% | | |
| | | | | Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1.65% | | |
| | | | | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.85% | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|-------|
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.28% |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | 0.92% |
| Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP) | 30/09/2016 | 0.91% |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 334,818,753.82 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 334,818,753.82 |
| Finanční deriváty celkem | | 685,033.67 |
| Měnové forwardy | | 685,033.67 |
| Hotovost v bance | | 4,735,123.71 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 4,300,646.43 |
| Aktiva celkem | | 344,539,557.63 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (1,431,030.00) |
| Pasiva celkem | | (1,431,030.00) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 343,108,527.63 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 14,102.32 |
| Bankovní úroky | | 14,102.32 |
| Výdaje celkem | | (4,325,245.88) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,478,931.41) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (614,959.21) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (3,971.49) |
| Daň z úpisu | 11 | (27,024.59) |
| Bankovní úroky | | (342.81) |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | (2,197,686.21) |
| Ostatní náklady | 13 | (2,330.16) |
| Čisté ztráty z investic | | (4,311,143.56) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 11,713,763.86 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (10,291,451.30) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 9,705,442.78 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (19,921,720.24) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 4,169,620.46 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (4,478,122.31) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 15,610,201.53 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 2,128,450.05 |
| Výsledek operací | | 4,325,041.27 |
| Úpisy | | 444,391,048.83 |
| Zpětné odkupy | | (380,504,707.20) |
| Distribuce | | (7,889.79) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 274,905,034.52 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 343,108,527.63 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 13,000,000 | AKAMAI TECHNOLOGIES INC ZCP 15/02/2019 | USD | 12,699,375.00 | 3.70 |
| 11,000,000 | CITRIX SYSTEMS INC 0.500% 15/04/2019 | USD | 12,436,875.00 | 3.62 |
| 8,900,000 | COLONY STARWOOD HOMES 3.000% 01/07/2019 | USD | 9,645,375.00 | 2.81 |
| 6,500,000 | DYCOM INDUSTRIES INC 0.750% 15/09/2021 | USD | 7,085,000.00 | 2.06 |
| 8,400,000 | HURON CONSULTING GROUP INC 1.250% 01/10/2019 | USD | 8,463,000.00 | 2.47 |
| 5,000,000 | ILLUMINA INC ZCP 15/06/2019 | USD | 5,175,000.00 | 1.51 |
| 9,000,000 | ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020 | USD | 9,123,750.00 | 2.66 |
| 6,600,000 | PRICELINE GROUP INC/THE 0.350% 15/06/2020 | USD | 8,448,000.00 | 2.46 |
| 6,000,000 | PRICELINE GROUP INC/THE 0.900% 15/09/2021 | USD | 6,442,500.00 | 1.88 |
| 6,000,000 | PROSPECT CAPITAL CORP 5.375% 15/10/2017 | USD | 6,142,500.00 | 1.79 |
| 5,000,000 | SALESFORCE.COM INC 0.250% 01/04/2018 | USD | 5,978,125.00 | 1.74 |
| 15,000,000 | STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.550% 01/03/2018 | USD | 16,443,750.00 | 4.80 |
| | | | 108,083,250.00 | 31.50 |
| Japonsko | | | | |
| 700,000,000 | ASICS CORP ZCP 01/03/2019 | JPY | 7,405,075.79 | 2.16 |
| 1,000,000,000 | SONY CORP ZCP 30/09/2022 | JPY | 10,479,928.90 | 3.05 |
| 1,100,000,000 | SUZUKI MOTOR CORP ZCP 31/03/2021 | JPY | 11,891,818.50 | 3.46 |
| 950,000,000 | TORAY INDUSTRIES INC ZCP 30/08/2019 | JPY | 11,278,699.45 | 3.29 |
| 950,000,000 | UNICHARM CORP ZCP 25/09/2020 | JPY | 11,445,217.99 | 3.34 |
| | | | 52,500,740.63 | 15.30 |
| Nizozemsko | | | | |
| 12,000,000 | NXP SEMICONDUCTORS NV 1.000% 01/12/2019 | USD | 14,130,000.00 | 4.12 |
| 9,800,000 | QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019 | USD | 10,946,600.00 | 3.19 |
| 16,000,000 | SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.650% 16/08/2019 | USD | 18,540,000.00 | 5.40 |
| | | | 43,616,600.00 | 12.71 |
| Německo | | | | |
| 7,000,000 | FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020 | EUR | 9,849,769.78 | 2.87 |
| 15,000,000 | RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021 | EUR | 18,701,155.65 | 5.45 |
| | | | 28,550,925.43 | 8.32 |
| Jersey | | | | |
| 9,000,000 | BALFOUR BEATTY FINANCE NO.2 LTD 1.875% 03/12/2018 | GBP | 11,720,227.22 | 3.42 |
| 4,000,000 | DERWENT LONDON CAPITAL NO 2 JERSEY LTD 1.125% 24/07/2019 | GBP | 5,401,241.87 | 1.57 |
| 4,000,000 | GREAT PORTLAND ESTATES CAPITAL JERSEY LTD 1.000% 10/09/2018 | GBP | 5,505,161.87 | 1.60 |
| | | | 22,626,630.96 | 6.59 |
| Lucembursko | | | | |
| 8,000,000 | APERAM SA 0.625% 08/07/2021 | USD | 9,864,800.00 | 2.88 |
| 9,000,000 | GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022 | EUR | 10,619,909.92 | 3.09 |
| | | | 20,484,709.92 | 5.97 |
| Norsko | | | | |
| 11,900,000 | MARINE HARVEST ASA 0.125% 05/11/2020 | EUR | 15,488,863.28 | 4.51 |
| | | | 15,488,863.28 | 4.51 |
| Itálie | | | | |
| 11,000,000 | PRYSMIAN SPA 1.250% 08/03/2018 | EUR | 14,228,431.69 | 4.15 |
| | | | 14,228,431.69 | 4.15 |

* 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 |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| Belgie | | | | |
| 9,383,128 | COFINIMMO SA 0.188% 15/09/2021* | EUR | 10,382,976.51 | 3.03 |
| | | | 10,382,976.51 | 3.03 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 5,500,000 | SIEM INDUSTRIES INC 2.250% 02/06/2021 | EUR | 6,694,532.74 | 1.95 |
| | | | 6,694,532.74 | 1.95 |
| Bermudy | | | | |
| 39,000,000 | KUNLUN ENERGY CO LTD 1.625% 25/07/2019 | CNH | 5,990,155.02 | 1.75 |
| | | | 5,990,155.02 | 1.75 |
| | | | 328,647,816.18 | 95.78 |
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Japonsko | | | | |
| 600,000,000 | SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020 | JPY | 6,170,937.64 | 1.80 |
| | | | 6,170,937.64 | 1.80 |
| | | | 6,170,937.64 | 1.80 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 334,818,753.82 | 97.58 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 207,081,312.56 | 231,671,156.10 | USD 11/10/2016 | 231,671,156.10 | 1,123,488.99 |
| 59,661,997.53 | 5,977,100,000.00 | JPY 30/12/2016 | 59,661,997.53 | 394,122.52 |
| 2,888,270.00 | 3,253,370.43 | USD 30/12/2016 | 3,253,370.43 | 6,553.75 |
| 22,821,907.34 | 17,532,117.00 | GBP 30/12/2016 | 22,821,907.34 | 2,692.31 |
| 24,173.62 | 18,654.30 | GBP 11/10/2016 | 24,173.62 | (62.41) |
| 12,175,360.82 | 10,841,086.66 | EUR 11/10/2016 | 12,175,360.82 | (11,865.97) |
| 5,985,666.69 | 40,219,789.44 | CNY 30/12/2016 | 5,985,666.69 | (24,364.44) |
| 85,084,899.46 | 75,713,061.05 | EUR 30/12/2016 | 85,084,899.46 | (370,697.88) |
| 13,759,642.84 | 18,311,626.73 | USD 11/10/2016 | 18,311,626.73 | (434,833.20) |
| | | | 438,990,158.72 | 685,033.67 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 685,033.67 |

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 334,818,753.82 | 97.58 |
| Finanční deriváty celkem | 685,033.67 | 0.20 |
| Hotovost v bance | 4,735,123.71 | 1.38 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 2,869,616.43 | 0.84 |
| Čistá aktiva celkem | 343,108,527.63 | 100.00 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|------------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 303,172,019.13 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 199,627,009.05 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 216,770,425.51 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | - | |
| | | | | | 30/09/2015 | | - | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 1,553 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 246.77 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 150,070 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 239.49 | | 30/09/2015 | | 171,980 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 227.68 | | 30/09/2014 | | 225,961 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 3,911 | |
| | 30/09/2015 | USD | 6,655.55 | | 30/09/2015 | | 5,288 | |
| | 30/09/2014 | USD | 7,160.30 | | 30/09/2014 | | 4,898 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 227.71 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 45,764 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 223.00 | | 30/09/2015 | | 54,042 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 214.03 | | 30/09/2014 | | 10,652 | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | | 22,587 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,523.19 | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 165.20 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 701 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 161.64 | | 30/09/2015 | | 808 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 154.93 | | 30/09/2014 | | 932 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 211.52 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 208.18 | | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 6.85 |
| | 30/09/2014 | EUR | 200.81 | | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.90 |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 13,163.81 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 6.05 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 12,997.86 | | | | | |
| | 30/09/2014 | CZK | 12,599.64 | | | | | |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,009.81 | Poplatek za správu v %* | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,583.70 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.64% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,557.61 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 1.51% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,499.91 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.14% | |
| Počet akcií | | | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 2.13% | |
| | 30/09/2016 | | 499,023 | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | | 0.01% | |
| | 30/09/2015 | | 495,821 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.64% | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | - | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 76.71% | |
| | 30/09/2015 | | 336 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,100 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 78,388 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 102,584 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 125,066 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 293,847,794.27 |
| Akcie | | 293,847,794.27 |
| Hotovost v bance | | 8,064,175.90 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 28,457,689.79 |
| Aktiva celkem | | 330,369,659.96 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (27,193,698.51) |
| Finanční deriváty celkem | | (3,942.32) |
| Měnové forwardy | | (3,942.32) |
| Pasiva celkem | | (27,197,640.83) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 303,172,019.13 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 6,972,277.42 |
| Dividendy | | 6,833,898.80 |
| Ostatní příjmy | 12 | 138,378.62 |
| Výdaje celkem | | (2,524,938.68) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,931,001.58) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (529,921.75) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (383.70) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (1,911.38) |
| Daň z úpisu | 11 | (45,362.30) |
| Bankovní úroky | | (16,357.97) |
| Čisté příjmy z investic | | 4,447,338.74 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 12,039,849.85 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (37,001,530.60) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (82,974.43) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 2,539,946.92 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (2,712,311.31) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 26,366,625.49 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 141,056.67 |
| Výsledek operací | | 5,738,001.33 |
| Úpisy | | 252,190,843.40 |
| Zpětné odkupy | | (154,378,421.51) |
| Distribuce | | (5,413.14) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 199,627,009.05 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 303,172,019.13 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 31,973 | WELLTOWER INC | USD | 2,127,265.71 | 0.70 |
| | | | | | 171,086,593.27 56.44 | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 22,340 | AFLAC INC | USD | 1,428,702.44 | 0.47 | | | | | |
| 11,226 | ALPHABET INC -A | USD | 8,032,014.20 | 2.66 | | | | | |
| 2,711 | ALPHABET INC -C | USD | 1,875,096.27 | 0.62 | | | | | |
| 33,380 | ALTRIA GROUP INC | USD | 1,878,107.67 | 0.62 | | | | | |
| 66,322 | AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP | USD | 1,153,169.50 | 0.38 | | | | | |
| 58,325 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | USD | 3,332,486.43 | 1.10 | | | | | |
| 46,904 | AMGEN INC | USD | 6,962,142.94 | 2.30 | | | | | |
| 337,451 | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC | USD | 3,152,905.77 | 1.04 | | | | | |
| 25,998 | ANTERO RESOURCES CORP | USD | 623,461.56 | 0.21 | | | | | |
| 91,604 | APPLE INC | USD | 9,215,013.53 | 3.05 | | | | | |
| 63,718 | AT&T INC | USD | 2,302,534.24 | 0.76 | | | | | |
| 43,246 | BEST BUY CO INC | USD | 1,469,240.33 | 0.48 | | | | | |
| 95,864 | CA INC | USD | 2,821,837.62 | 0.93 | | | | | |
| 28,467 | COMCAST CORP | USD | 1,680,459.85 | 0.55 | | | | | |
| 168,957 | CORNING INC | USD | 3,555,644.29 | 1.17 | | | | | |
| 36,983 | DARDEN RESTAURANTS INC | USD | 2,017,972.56 | 0.67 | | | | | |
| 47,801 | DELTA AIR LINES INC | USD | 1,674,183.45 | 0.55 | | | | | |
| 15,585 | DICK'S SPORTING GOODS INC | USD | 786,600.11 | 0.26 | | | | | |
| 123,709 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 6,225,079.15 | 2.05 | | | | | |
| 57,011 | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | USD | 4,632,207.16 | 1.53 | | | | | |
| 100,704 | DUKE REALTY CORP | USD | 2,449,048.16 | 0.81 | | | | | |
| 47,723 | FOOT LOCKER INC | USD | 2,875,780.00 | 0.95 | | | | | |
| 79,978 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 5,630,770.03 | 1.86 | | | | | |
| 4,288 | HUMANA INC | USD | 674,946.00 | 0.22 | | | | | |
| 18,670 | ILLINOIS TOOL WORKS INC | USD | 1,990,935.04 | 0.66 | | | | | |
| 4,723 | INGREDION INC | USD | 559,211.94 | 0.18 | | | | | |
| 209,863 | INTEL CORP | USD | 7,049,589.12 | 2.33 | | | | | |
| 22,610 | LEAR CORP | USD | 2,438,854.07 | 0.80 | | | | | |
| 29,664 | MCDONALD'S CORP | USD | 3,045,060.54 | 1.00 | | | | | |
| 135,935 | MERCK & CO INC | USD | 7,549,122.04 | 2.49 | | | | | |
| 54,076 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 2,251,482.51 | 0.74 | | | | | |
| 112,411 | MICROSOFT CORP | USD | 5,761,588.89 | 1.90 | | | | | |
| 50,189 | MURPHY OIL CORP | USD | 1,357,666.49 | 0.45 | | | | | |
| 34,042 | NUCOR CORP | USD | 1,497,932.82 | 0.49 | | | | | |
| 10,273 | OWENS CORNING | USD | 488,054.34 | 0.16 | | | | | |
| 258,506 | PFIZER INC | USD | 7,791,064.44 | 2.57 | | | | | |
| 71,970 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | USD | 6,226,128.67 | 2.05 | | | | | |
| 12,908 | PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC | USD | 591,645.38 | 0.20 | | | | | |
| 138,058 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 5,143,698.58 | 1.70 | | | | | |
| 48,115 | REYNOLDS AMERICAN INC | USD | 2,018,706.40 | 0.67 | | | | | |
| 23,460 | ROCKWELL COLLINS INC | USD | 1,760,648.16 | 0.58 | | | | | |
| 24,802 | SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC | USD | 1,401,209.27 | 0.46 | | | | | |
| 46,097 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 5,044,499.96 | 1.66 | | | | | |
| 7,593 | STRYKER CORP | USD | 786,528.86 | 0.26 | | | | | |
| 33,057 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 1,956,122.53 | 0.65 | | | | | |
| 72,099 | TIME WARNER INC | USD | 5,107,493.67 | 1.68 | | | | | |
| 98,588 | TORCHMARK CORP | USD | 5,604,900.62 | 1.85 | | | | | |
| 38,030 | TYSON FOODS INC | USD | 2,526,873.20 | 0.83 | | | | | |
| 15,950 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 1,987,008.36 | 0.66 | | | | | |
| 42,209 | US BANCORP | USD | 1,610,912.98 | 0.53 | | | | | |
| 76,152 | VALERO ENERGY CORP | USD | 3,591,436.20 | 1.18 | | | | | |
| 51,299 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 2,372,772.75 | 0.78 | | | | | |
| 40,750 | VISA INC | USD | 2,998,776.47 | 0.99 | | | | | |
| | | | | | Japonsko | | | | |
| 75,000 | ASAHI GLASS CO LTD | JPY | 428,377.07 | 0.14 | | | | | |
| 104,900 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 1,450,420.18 | 0.48 | | | | | |
| 16,900 | DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD | JPY | 2,402,053.04 | 0.79 | | | | | |
| 102,100 | ITOCHU CORP | JPY | 1,132,235.31 | 0.37 | | | | | |
| 96,800 | JAPAN AIRLINES CO LTD | JPY | 2,516,934.55 | 0.83 | | | | | |
| 113,000 | KAJIMA CORP | JPY | 699,041.09 | 0.23 | | | | | |
| 35,100 | MITSUI & CO LTD | JPY | 428,873.99 | 0.14 | | | | | |
| 133,700 | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP | JPY | 5,420,765.21 | 1.80 | | | | | |
| 98,200 | NTT DOCOMO INC | JPY | 2,210,763.13 | 0.73 | | | | | |
| 160,200 | OBAYASHI CORP | JPY | 1,403,489.83 | 0.46 | | | | | |
| 22,900 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | JPY | 827,044.55 | 0.27 | | | | | |
| 388,000 | TAISEI CORP | JPY | 2,574,128.82 | 0.85 | | | | | |
| 37,000 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 2,886,154.28 | 0.95 | | | | | |
| | | | | | 24,380,281.05 8.04 | | | | |
| | | | | | Velká Británie | | | | |
| 44,689 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 2,584,866.06 | 0.85 | | | | | |
| 592,669 | BP PLC | GBP | 3,082,796.32 | 1.02 | | | | | |
| 73,937 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | 4,213,362.75 | 1.39 | | | | | |
| 62,308 | COMPASS GROUP PLC | GBP | 1,076,725.78 | 0.36 | | | | | |
| 131,892 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 6,057,756.03 | 1.99 | | | | | |
| 405,060 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 5,112,838.84 | 1.69 | | | | | |
| | | | | | 22,128,345.78 7.30 | | | | |
| | | | | | Švýcarsko | | | | |
| 31,561 | ACTELION LTD -REG | CHF | 4,872,868.50 | 1.60 | | | | | |
| 18,914 | CHUBB LTD | USD | 2,114,739.37 | 0.70 | | | | | |
| 10,793 | GARMIN LTD | USD | 462,049.50 | 0.15 | | | | | |
| 50,704 | SWISS RE AG | CHF | 4,079,454.44 | 1.35 | | | | | |
| | | | | | 11,529,111.81 3.80 | | | | |
| | | | | | Francie | | | | |
| 11,606 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR | 1,142,726.76 | 0.38 | | | | | |
| 89,045 | TOTAL SA | EUR | 3,755,027.65 | 1.24 | | | | | |
| 94,315 | VINCI SA | EUR | 6,424,737.80 | 2.11 | | | | | |
| | | | | | 11,322,492.21 3.73 | | | | |
| | | | | | Kanada | | | | |
| 30,382 | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA | CAD | 2,092,658.62 | 0.69 | | | | | |
| 16,800 | MAGNA INTERNATIONAL INC | CAD | 640,626.52 | 0.21 | | | | | |
| 41,283 | NATIONAL BANK OF CANADA | CAD | 1,300,301.12 | 0.43 | | | | | |
| 173,059 | TORONTO-DOMINION BANK/THE | CAD | 6,824,149.59 | 2.25 | | | | | |
| | | | | | 10,857,735.85 3.58 | | | | |
| | | | | | Německo | | | | |
| 8,805 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT AG IN MUNCHEN -REG | EUR | 1,461,630.00 | 0.48 | | | | | |
| 66,196 | SIEMENS AG -REG | EUR | 6,897,623.20 | 2.28 | | | | | |
| | | | | | 8,359,253.20 2.76 | | | | |
| | | | | | Nizozemsko | | | | |
| 171,316 | ING GROEP NV | EUR | 1,882,762.84 | 0.62 | | | | | |
| 18,682 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 1,123,909.12 | 0.37 | | | | | |
| 218,577 | ROYAL DUTCH SHELL PLC | EUR | 4,845,852.09 | 1.60 | | | | | |
| | | | | | 7,852,524.05 2.59 | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|----------------------------|------|------------------------|--------------|
| Austrálie | | | | |
| 244,182 | HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | AUD | 864,631.94 | 0.29 |
| 221,955 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 3,353,795.07 | 1.10 |
| 50,641 | RIO TINTO LTD | AUD | 1,779,714.83 | 0.59 |
| 264,461 | SCENTRE GROUP | AUD | 846,396.35 | 0.28 |
| 225,177 | TELSTRA CORP LTD | AUD | 794,269.85 | 0.26 |
| | | | 7,638,808.04 | 2.52 |
| Hongkong | | | | |
| 1,039,500 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 3,124,652.71 | 1.03 |
| 70,087 | CLP HOLDINGS LTD | HKD | 644,491.16 | 0.21 |
| 816,000 | HKT TRUST & HKT LTD | HKD | 1,024,196.89 | 0.34 |
| 98,790 | WHARF HOLDINGS LTD/THE | HKD | 639,812.77 | 0.21 |
| | | | 5,433,153.53 | 1.79 |
| Finsko | | | | |
| 44,304 | SAMPO OYJ | EUR | 1,754,438.40 | 0.58 |
| 163,862 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 3,080,605.60 | 1.01 |
| | | | 4,835,044.00 | 1.59 |
| Jersey | | | | |
| 119,612 | WPP PLC | GBP | 2,508,026.62 | 0.83 |
| | | | 2,508,026.62 | 0.83 |
| Itálie | | | | |
| 510,716 | ENEL SPA | EUR | 2,026,521.09 | 0.67 |
| | | | 2,026,521.09 | 0.67 |
| Irsko | | | | |
| 28,931 | SHIRE PLC | GBP | 1,671,397.72 | 0.55 |
| | | | 1,671,397.72 | 0.55 |
| Dánsko | | | | |
| 58,210 | DANSKE BANK A/S | DKK | 1,511,878.47 | 0.50 |
| | | | 1,511,878.47 | 0.50 |
| Singapur | | | | |
| 57,500 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 706,626.48 | 0.23 |
| | | | 706,626.48 | 0.23 |
| Turecko | | | | |
| 0.46 | AKBANK TAS | TRY | 1.10 | 0.00 |
| | | | 1.10 | 0.00 |
| | | | 293,847,794.27 | 96.92 |

| | | |
|--|-----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 293,847,794.27 | 96.92 |
|--|-----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|------------|-----|--------------|-----|------------|------------|-------|
| 233,975.46 | EUR | 6,322,314.80 | CZK | 11/10/2016 | 233,975.46 | 17.60 |
|------------|-----|--------------|-----|------------|------------|-------|

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|----------------|----------|---------------------|----------------------|---|---------------|------------|
| 617,857,864.09 | CZK | 22,867,848.75 | EUR | 11/10/2016 | 22,867,848.75 | (3,959.92) |
| | | | 23,101,824.21 | (3,942.32) | | |

Finanční deriváty celkem

(3,942.32)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 293,847,794.27 | 96.92 |
| Finanční deriváty celkem | (3,942.32) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 8,064,175.90 | 2.66 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,263,991.28 | 0.42 |
| Čistá aktiva celkem | 303,172,019.13 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|-----------------------------------|------------------------|------------|-------|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 240,595,569.42 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 377.10 |
| | 30/09/2015 | EUR | 476,224,834.19 | | 30/09/2015 | EUR | 356.79 |
| | 30/09/2014 | EUR | 559,467,580.56 | | 30/09/2014 | EUR | 356.88 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | Počet akcií | | | | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | | Capitalisation I (EUR) | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 8,280.12 | 30/09/2016 | | 9,833 | |
| 30/09/2015 | EUR | 7,742.43 | 30/09/2015 | | 18,089 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 7,648.13 | 30/09/2014 | | 21,140 | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | | | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | | | | |
| 30/09/2016 | CZK | 141,887.46 | 30/09/2016 | | 1,804 | | |
| 30/09/2015 | CZK | 133,089.17 | 30/09/2015 | | 1,469 | | |
| 30/09/2014 | CZK | - | 30/09/2014 | | - | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | | | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | | | | |
| 30/09/2016 | PLN | - | 30/09/2016 | | - | | |
| 30/09/2015 | PLN | 31,386.75 | 30/09/2015 | | 2,586 | | |
| 30/09/2014 | PLN | 30,672.43 | 30/09/2014 | | 978 | | |
| Capitalisation N (EUR) | | | Capitalisation N (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | 383.80 | 30/09/2016 | | 42,829 | | |
| 30/09/2015 | EUR | 359.39 | 30/09/2015 | | 44,977 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 355.67 | 30/09/2014 | | 34,268 | | |
| Capitalisation P (EUR) | | | Capitalisation P (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | 374.32 | 30/09/2016 | | 150,654 | | |
| 30/09/2015 | EUR | 353.50 | 30/09/2015 | | 182,833 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 352.82 | 30/09/2014 | | 262,546 | | |
| Capitalisation P (USD) | | | Capitalisation P (USD) | | | | |
| 30/09/2016 | USD | 140.35 | 30/09/2016 | | 2,468 | | |
| 30/09/2015 | USD | 131.64 | 30/09/2015 | | 5,145 | | |
| 30/09/2014 | USD | 148.69 | 30/09/2014 | | 14,557 | | |
| Capitalisation S (EUR) | | | Capitalisation S (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | - | 30/09/2016 | | - | | |
| 30/09/2015 | EUR | 7,720.69 | 30/09/2015 | | 675 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 7,629.66 | 30/09/2014 | | 675 | | |
| Capitalisation X (EUR) | | | Capitalisation X (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | 356.80 | 30/09/2016 | | 153,078 | | |
| 30/09/2015 | EUR | 338.63 | 30/09/2015 | | 571,754 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 339.68 | 30/09/2014 | | 615,411 | | |
| Capitalisation X (HUF) | | | Capitalisation X (HUF) | | | | |
| 30/09/2016 | HUF | 78,190.30 | 30/09/2016 | | 372 | | |
| 30/09/2015 | HUF | 75,208.29 | 30/09/2015 | | 395 | | |
| 30/09/2014 | HUF | 74,817.99 | 30/09/2014 | | 239 | | |
| Capitalisation X (USD) | | | Capitalisation X (USD) | | | | |
| 30/09/2016 | USD | 304.33 | 30/09/2016 | | 3,675 | | |
| 30/09/2015 | USD | 286.89 | 30/09/2015 | | 25,462 | | |
| 30/09/2014 | USD | 325.67 | 30/09/2014 | | 3,355 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | | | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | | | | |
| 30/09/2016 | CZK | 9,145.96 | 30/09/2016 | | 23,437 | | |
| 30/09/2015 | CZK | 8,708.00 | 30/09/2015 | | 19,864 | | |
| 30/09/2014 | CZK | 8,800.44 | 30/09/2014 | | 41,501 | | |
| Capitalisation Z (EUR) | | | Capitalisation Z (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | - | 30/09/2016 | | - | | |
| 30/09/2015 | EUR | - | 30/09/2015 | | - | | |
| 30/09/2014 | EUR | 7,345.95 | 30/09/2014 | | 3,698 | | |
| Distribution N (EUR) | | | Distribution N (EUR) | | | | |
| 30/09/2016 | EUR | 381.37 | 30/09/2016 | | 698 | | |
| 30/09/2015 | EUR | 360.45 | 30/09/2015 | | 896 | | |
| 30/09/2014 | EUR | 359.21 | 30/09/2014 | | 1,075 | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií

| | | |
|----------------------|------------|--------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 33,571 |
| | 30/09/2015 | 45,713 |
| | 30/09/2014 | 78,806 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution N (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 3.50 |
| Distribution N (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 2.40 |
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 0.70 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 0.75 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 0.90 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.33% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (3.65%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 233,562,330.79 |
| Akcie | | 233,562,330.79 |
| Hotovost v bance | | 8,711,325.48 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 411,122.54 |
| Aktiva celkem | | 242,684,778.81 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,086,049.37) |
| Finanční deriváty celkem | | (3,160.02) |
| Měnové forwardy | | (3,160.02) |
| Pasiva celkem | | (2,089,209.39) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 240,595,569.42 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 5,583,932.45 |
| Dividendy | | 5,432,437.71 |
| Ostatní příjmy | 12 | 151,494.74 |
| Výdaje celkem | | (6,371,288.66) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (5,292,036.02) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (908,815.73) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (295.27) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (98.22) |
| Daň z úpisu | 11 | (133,586.76) |
| Bankovní úroky | | (36,440.52) |
| Ostatní náklady | 13 | (16.14) |
| Čisté ztráty z investic | | (787,356.21) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 71,580,020.13 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (76,317,276.36) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (717,090.02) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 4,258,829.90 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (4,198,554.86) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 23,735,146.54 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 171,578.35 |
| Výsledek operací | | 17,725,297.47 |
| Úpisy | | 232,503,840.62 |
| Zpětné odkupy | | (485,825,785.25) |
| Distribuce | | (32,617.61) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 476,224,834.19 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 240,595,569.42 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 22,770 | ALPHABET INC -C | USD | 15,749,148.69 | 6.54 |
| 11,993 | AMAZON.COM INC | USD | 8,935,628.07 | 3.71 |
| 33,000 | AMGEN INC | USD | 4,898,318.21 | 2.04 |
| 32,000 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 4,113,756.90 | 1.71 |
| 13,720 | BIOGEN INC | USD | 3,821,651.18 | 1.59 |
| 94,000 | BLACKSTONE GROUP LP/THE | USD | 2,135,451.15 | 0.89 |
| 52,920 | BORGWARNER INC | USD | 1,656,634.28 | 0.69 |
| 55,405 | CELGENE CORP | USD | 5,153,483.40 | 2.14 |
| 150,000 | CVS HEALTH CORP | USD | 11,878,003.20 | 4.94 |
| 70,853 | FACEBOOK INC | USD | 8,087,127.88 | 3.36 |
| 257,689 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 6,791,909.75 | 2.82 |
| 50,000 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 3,520,199.32 | 1.46 |
| 175,618 | HAIN CELESTIAL GROUP INC/THE | USD | 5,560,142.77 | 2.31 |
| 16,000 | INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC | USD | 2,035,522.33 | 0.85 |
| 88,050 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 6,190,452.48 | 2.57 |
| 207,368 | MICROSOFT CORP | USD | 10,628,578.75 | 4.42 |
| 185,000 | SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC | USD | 2,836,403.27 | 1.18 |
| 30,380 | STERICYCLE INC | USD | 2,166,447.05 | 0.90 |
| 55,426 | SVB FINANCIAL GROUP | USD | 5,451,850.90 | 2.27 |
| 38,639 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 5,468,872.88 | 2.27 |
| 51,940 | UNIVERSAL DISPLAY CORP | USD | 2,565,571.63 | 1.07 |
| 132,000 | VF CORP | USD | 6,583,555.79 | 2.74 |
| 125,277 | VISA INC | USD | 9,219,085.16 | 3.83 |
| 74,215 | WELLTOWER INC | USD | 4,937,760.77 | 2.05 |
| | | | 140,385,555.81 | 58.35 |
| Nizozemsko | | | | |
| 134,251 | ING GROEP NV | EUR | 1,475,418.49 | 0.61 |
| 60,000 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 3,609,600.00 | 1.50 |
| 123,217 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | EUR | 3,250,464.46 | 1.35 |
| 300,000 | UNILEVER NV CVA | EUR | 12,322,500.00 | 5.13 |
| | | | 20,657,982.95 | 8.59 |
| Irsko | | | | |
| 40,870 | ALLERGAN PLC | USD | 8,375,840.63 | 3.48 |
| 114,933 | SHIRE PLC | GBP | 6,639,893.32 | 2.76 |
| | | | 15,015,733.95 | 6.24 |
| Japonsko | | | | |
| 296,900 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 4,105,145.40 | 1.71 |
| 196,000 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 3,971,613.46 | 1.65 |
| 50,000 | mitsubishi ESTATE CO LTD | JPY | 829,513.76 | 0.34 |
| 14,000 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 1,602,965.04 | 0.67 |
| 34,300 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 1,965,741.99 | 0.82 |
| | | | 12,474,979.65 | 5.19 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 33,000 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR | USD | 3,106,486.92 | 1.29 |
| 1,770,000 | HKBN LTD | HKD | 1,772,815.26 | 0.74 |
| 222,000 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 5,425,110.00 | 2.25 |
| | | | 10,304,412.18 | 4.28 |
| Německo | | | | |
| 56,840 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 4,036,208.40 | 1.68 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--------------------------------------|------|------------------------|--------------|
| 42,140 | SIEMENS AG -REG | EUR | 4,390,988.00 | 1.82 |
| | | | 8,427,196.40 | 3.50 |
| Hongkong | | | | |
| 735,200 | AIA GROUP LTD | HKD | 4,348,206.27 | 1.81 |
| 1,930,967 | GUANGDONG INVESTMENT LTD | HKD | 2,729,364.45 | 1.13 |
| | | | 7,077,570.72 | 2.94 |
| Velká Británie | | | | |
| 390,000 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 4,922,745.14 | 2.05 |
| | | | 4,922,745.14 | 2.05 |
| Indonésie | | | | |
| 4,606,000 | BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT | IDR | 3,831,342.13 | 1.59 |
| | | | 3,831,342.13 | 1.59 |
| Dánsko | | | | |
| 64,367 | NOVO NORDISK A/S -B | DKK | 2,380,619.67 | 0.99 |
| 32,000 | NOVOZYMES A/S -B | DKK | 1,252,712.33 | 0.52 |
| | | | 3,633,332.00 | 1.51 |
| Jižní Afrika | | | | |
| 22,540 | NASPERS LTD | ZAR | 3,464,388.06 | 1.44 |
| | | | 3,464,388.06 | 1.44 |
| Švýcarsko | | | | |
| 13,720 | ACTELION LTD -REG | CHF | 2,118,302.84 | 0.88 |
| | | | 2,118,302.84 | 0.88 |
| Francie | | | | |
| 54,709 | AXA SA | EUR | 1,036,188.46 | 0.43 |
| | | | 1,036,188.46 | 0.43 |
| Filipíny | | | | |
| 35,000 | UNIVERSAL ROBINA CORP | PHP | 114,314.69 | 0.05 |
| | | | 114,314.69 | 0.05 |
| Indie | | | | |
| 20,000 | BHARTI INFRA TEL LTD | INR | 98,285.81 | 0.04 |
| | | | 98,285.81 | 0.04 |
| | | | 233,562,330.79 | 97.08 |

Portfolio cenných papírů celkem 233,562,330.79 97.08

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR | |
|--|----------|---------------------|------------------|---|-------------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 279,158.39 | EUR | 7,542,494.52 CZK | 11/10/2016 | 279,158.39 | 47.67 |
| 489,254,429.14 | CZK | 18,108,114.22 EUR | 11/10/2016 | 18,108,114.22 | (3,207.69) |
| | | | | 18,387,272.61 | (3,160.02) |
| Finanční deriváty celkem (3,160.02) | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 233,562,330.79 | 97.08 |
| Finanční deriváty celkem | (3,160.02) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 8,711,325.48 | 3.62 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (1,674,926.83) | (0.70) |
| Čistá aktiva celkem | 240,595,569.42 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|--------------------------------------|------------------------|------------|----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 969,247,372.62 | Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 309.49 |
| | 30/09/2015 | EUR | 933,230,908.09 | | 30/09/2015 | EUR | 295.87 |
| | 30/09/2014 | EUR | 679,437,924.91 | | 30/09/2014 | EUR | 300.45 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,045.60 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 1,009.24 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 1,035.12 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 443.33 | Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 113.12 |
| | 30/09/2015 | EUR | 410.59 | | 30/09/2015 | USD | 108.64 |
| | 30/09/2014 | EUR | 402.47 | | 30/09/2014 | USD | 125.33 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 498.29 | Distribution W (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | USD | 458.38 | | 30/09/2015 | EUR | 290.54 |
| | 30/09/2014 | USD | 508.49 | | 30/09/2014 | EUR | 298.99 |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 143,718.88 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 230.07 |
| | 30/09/2015 | CZK | 133,539.64 | | 30/09/2015 | USD | 221.68 |
| | 30/09/2014 | CZK | - | | 30/09/2014 | USD | 258.71 |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 46,492.91 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 247.40 |
| | 30/09/2015 | PLN | 42,570.58 | | 30/09/2015 | AUD | 240.87 |
| | 30/09/2014 | PLN | 41,264.24 | | 30/09/2014 | AUD | 266.52 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 393.86 | Distribution X (Q) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 303.13 |
| | 30/09/2015 | EUR | 368.40 | | 30/09/2015 | EUR | 294.38 |
| | 30/09/2014 | EUR | 364.87 | | 30/09/2014 | EUR | 301.39 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 436.51 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 218.30 |
| | 30/09/2015 | USD | 405.55 | | 30/09/2015 | USD | 212.47 |
| | 30/09/2014 | USD | 454.56 | | 30/09/2014 | USD | 250.55 |
| Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 236.78 |
| | 30/09/2015 | EUR | 312.61 | | 30/09/2015 | AUD | 233.78 |
| | 30/09/2014 | EUR | 312.74 | | 30/09/2014 | AUD | 261.51 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 366.36 | Distribution Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 344.39 | | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 342.79 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 87,916.05 | Počet akcií | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 601,125 |
| | 30/09/2015 | HUF | 83,750.40 | | | 30/09/2015 | 744,244 |
| | 30/09/2014 | HUF | 82,673.41 | | | 30/09/2014 | 423,035 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 404.95 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 16,183 | |
| | 30/09/2015 | USD | 378.07 | | 30/09/2015 | 136,788 | |
| | 30/09/2014 | USD | 425.87 | | 30/09/2014 | 22,955 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 9,428.73 | Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 4,341 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 8,893.01 | | 30/09/2015 | 1,387 | |
| | 30/09/2014 | CZK | 8,913.10 | | 30/09/2014 | - | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,238.61 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 15,679 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,822.73 | | 30/09/2015 | 22,704 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | 10,448 | |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,979.78 | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| Počet akcií | | | Počet akcií | | |
|-----------------------------------|------------|---------|--------------------------------------|----------------|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 227,269 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | 31,255 |
| | 30/09/2015 | 209,046 | | 30/09/2015 | 33,465 |
| | 30/09/2014 | 309,538 | | 30/09/2014 | 68,471 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 44,068 | Distribution X (Q) (EUR) | 30/09/2016 | 1,788 |
| | 30/09/2015 | 44,849 | | 30/09/2015 | 2,596 |
| | 30/09/2014 | 54,275 | | 30/09/2014 | 975 |
| Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | - | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 12,466 |
| | 30/09/2015 | 311 | | 30/09/2015 | 24,017 |
| | 30/09/2014 | 174 | | 30/09/2014 | 6,215 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 86,750 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | 6,409 |
| | 30/09/2015 | 112,434 | | 30/09/2015 | 14,043 |
| | 30/09/2014 | 138,411 | | 30/09/2014 | 2,075 |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 472 | Distribution Z (EUR) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2015 | 1,012 | | 30/09/2015 | - |
| | 30/09/2014 | 1,221 | | 30/09/2014 | - |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 18,366 | Dividendy | | |
| | 30/09/2015 | 62,038 | Distribution I (EUR) | 14/12/2015 EUR | 9.50 |
| | 30/09/2014 | 141,228 | Distribution I (EUR) | 15/12/2014 EUR | 10.00 |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 44,931 | Distribution I (EUR) | 16/12/2013 EUR | 7.50 |
| | 30/09/2015 | 43,777 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 EUR | 32.00 |
| | 30/09/2014 | 49,997 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 EUR | 34.00 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 12,828 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 EUR | 26.00 |
| | 30/09/2015 | 8,669 | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2016 USD | 1.25 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2016 USD | 0.95 |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 23,028 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2016 USD | 0.65 |
| | 30/09/2015 | - | Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2015 USD | 0.80 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2015 USD | 1.35 |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 304,042 | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2015 USD | 0.70 |
| | 30/09/2015 | 237,134 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2015 USD | 0.70 |
| | 30/09/2014 | 235,622 | Distribution P (Q) (USD) | 11/11/2014 USD | 0.80 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 40,606 | Distribution P (Q) (USD) | 11/08/2014 USD | 1.45 |
| | 30/09/2015 | 23,826 | Distribution P (Q) (USD) | 12/05/2014 USD | 0.75 |
| | 30/09/2014 | 16,995 | Distribution P (Q) (USD) | 11/02/2014 USD | 0.70 |
| Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 2,541 | | | |
| | 30/09/2015 | 2,546 | | | |
| | 30/09/2014 | 2,805 | | | |
| Distribution W (Q) (EUR) | 30/09/2016 | - | | | |
| | 30/09/2015 | 1,354 | | | |
| | 30/09/2014 | 1,028 | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 69,469 | | | |
| | 30/09/2015 | 101,201 | | | |
| | 30/09/2014 | 239,648 | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------|------------|-----|------|--------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (Q) (USD) | 14/11/2013 | USD | 1.00 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 3.50 | Distribution X (M) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 2.35 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 1.80 | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 1.85 | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 3.55 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 2.05 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 1.75 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 1.80 | Distribution X (M) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 3.25 | Distribution X (M) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 2.00 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 11/02/2014 | EUR | 1.60 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution W (Q) (EUR) | 14/11/2013 | EUR | 1.60 | Distribution X (M) (USD) | 04/06/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) (USD) | 05/05/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) (USD) | 05/02/2014 | USD | 0.80 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.55 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.88 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.67 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.67 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.00 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.67 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.00 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.70 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.70 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.70 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-----|------|--------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.00 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/05/2014 | AUD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.09 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.09 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.21 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.09 | Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/02/2014 | AUD | 1.27 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.15 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 3.55 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.15 | Distribution X (Q) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 2.40 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.15 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 1.80 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.27 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 1.90 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.27 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 3.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.27 | Distribution X (Q) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 2.05 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 1.75 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 1.80 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 3.25 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 2.00 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 11/02/2014 | EUR | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.21 | Distribution X (Q) (EUR) | 14/11/2013 | EUR | 1.60 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.21 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.53 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.21 | Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.53 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.21 | Distribution Y (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.53 |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/06/2014 | AUD | 1.21 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.55 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.55 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.55 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.64 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|-----|------|--------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.64 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.06 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.67 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.06 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.67 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.06 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.67 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.12 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.12 |
| Distribution Y (M) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.12 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.25 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.25 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.25 |
| Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.73 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.85 | Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.19 |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.85 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.85 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 0.88 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 0.88 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 0.88 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 0.96 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 0.96 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 0.96 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | |
|---|------------|-----------------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation W (EUR) | 30/09/2016 | 2.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.21% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P (Q) (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution W (Q) (EUR) | 30/09/2016 | 2.84% |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution X (Q) (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 3.34% |
| Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD) | 30/09/2016 | 3.34% |
| Distribution Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (43.63%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 927,989,257.52 |
| Akcie | | 927,989,257.52 |
| Finanční deriváty celkem | | 3,026,373.05 |
| Měnové forwardy | | 3,026,373.05 |
| Hotovost v bance | | 40,059,303.91 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 10,020,404.87 |
| Aktiva celkem | | 981,095,339.35 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (11,847,966.73) |
| Pasiva celkem | | (11,847,966.73) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 969,247,372.62 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 32,194,130.05 |
| Dividendy | | 30,910,526.44 |
| Bankovní úroky | | 8,977.60 |
| Ostatní příjmy | 12 | 1,274,626.01 |
| Výdaje celkem | | (9,935,933.79) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (7,585,783.26) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,991,167.99) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (3,766.82) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (5,708.17) |
| Daň z úpisu | 11 | (188,536.50) |
| Bankovní úroky | | (158,850.55) |
| Ostatní náklady | 13 | (2,120.50) |
| Čisté příjmy z investic | | 22,258,196.26 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 66,306,831.92 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (37,434,353.47) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 9,834,977.91 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (16,930,617.11) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 6,374,206.70 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (6,874,467.29) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 17,111,113.19 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 6,173,657.38 |
| Výsledek operací | | 66,819,545.49 |
| Úpisy | | 609,030,486.43 |
| Zpětné odkupy | | (635,576,096.28) |
| Distribuce | | (4,257,471.11) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 933,230,908.09 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 969,247,372.62 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 223,800 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 8,421,874.00 | 0.87 | | | | | |
| 203,123 | ABBVIE INC | USD | 11,399,686.43 | 1.18 | | | | | |
| 133,100 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | USD | 7,604,868.30 | 0.78 | | | | | |
| 78,359 | AMGEN INC | USD | 11,631,130.80 | 1.20 | | | | | |
| 162,499 | APPLE INC | USD | 16,346,780.52 | 1.69 | | | | | |
| 184,050 | BAXTER INTERNATIONAL INC | USD | 7,795,675.39 | 0.80 | | | | | |
| 75,014 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 3,599,176.79 | 0.37 | | | | | |
| 107,645 | CATERPILLAR INC | USD | 8,502,977.98 | 0.88 | | | | | |
| 334,894 | CENTURYLINK INC | USD | 8,174,179.05 | 0.84 | | | | | |
| 132,616 | CHEVRON CORP | USD | 12,145,256.02 | 1.25 | | | | | |
| 548,253 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 15,474,804.38 | 1.60 | | | | | |
| 481,183 | CITIGROUP INC | USD | 20,222,702.52 | 2.08 | | | | | |
| 306,200 | CONAGRA FOODS INC | USD | 12,835,986.83 | 1.32 | | | | | |
| 52,475 | DELL TECHNOLOGIES INC - VMWARE INC | USD | 2,231,985.23 | 0.23 | | | | | |
| 176,739 | ELI LILLY & CO | USD | 12,622,416.92 | 1.30 | | | | | |
| 157,505 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 7,593,540.58 | 0.78 | | | | | |
| 152,471 | EXXON MOBIL CORP | USD | 11,841,670.12 | 1.22 | | | | | |
| 797,060 | FREEMPORT-MCMORAN INC | USD | 7,702,501.87 | 0.79 | | | | | |
| 568,500 | GAP INC/THE | USD | 11,250,613.99 | 1.16 | | | | | |
| 573,450 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 15,114,423.38 | 1.56 | | | | | |
| 113,800 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 8,011,973.66 | 0.83 | | | | | |
| 129,034 | INTEL CORP | USD | 4,334,430.95 | 0.45 | | | | | |
| 58,800 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 8,311,425.52 | 0.86 | | | | | |
| 70,370 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 4,169,726.20 | 0.43 | | | | | |
| 151,800 | LAS VEGAS SANDS CORP | USD | 7,772,354.51 | 0.80 | | | | | |
| 368,442 | MACY'S INC | USD | 12,146,979.98 | 1.25 | | | | | |
| 421,700 | MATTEL INC | USD | 11,362,409.68 | 1.17 | | | | | |
| 115,471 | MCDONALD'S CORP | USD | 11,853,296.46 | 1.22 | | | | | |
| 143,100 | MERCK & CO INC | USD | 7,947,028.83 | 0.82 | | | | | |
| 405,852 | METLIFE INC | USD | 16,045,563.59 | 1.66 | | | | | |
| 302,385 | MICROSOFT CORP | USD | 15,498,643.89 | 1.60 | | | | | |
| 345,500 | MOSAIC CO/THE | USD | 7,519,959.07 | 0.78 | | | | | |
| 637,016 | PFIZER INC | USD | 19,198,907.21 | 1.97 | | | | | |
| 145,869 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE | USD | 11,693,662.76 | 1.21 | | | | | |
| 153,111 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 12,227,898.42 | 1.26 | | | | | |
| 110,567 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 7,737,131.95 | 0.80 | | | | | |
| 73,108 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 8,000,375.37 | 0.83 | | | | | |
| 558,050 | SYMANTEC CORP | USD | 12,464,010.50 | 1.29 | | | | | |
| 166,803 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 7,715,269.57 | 0.80 | | | | | |
| 177,900 | WAL-MART STORES INC | USD | 11,416,753.87 | 1.18 | | | | | |
| 91,000 | WESTROCK CO | USD | 3,925,680.73 | 0.41 | | | | | |
| | | | 421,865,733.82 | 43.52 | | | | | |
| Francie | | | | | | | | | |
| 421,285 | BNP PARIBAS SA | EUR | 19,282,214.45 | 1.98 | | | | | |
| 266,911 | CASINO GUICHARD PERRACHON SA | EUR | 11,557,246.30 | 1.19 | | | | | |
| 304,055 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 11,696,995.85 | 1.21 | | | | | |
| 1,158,929 | ENGIE SA | EUR | 15,981,630.91 | 1.64 | | | | | |
| 427,087 | EUTELSAT COMMUNICATIONS SA | EUR | 7,871,213.41 | 0.81 | | | | | |
| 169,950 | SANOFI | EUR | 11,495,418.00 | 1.19 | | | | | |
| 378,200 | TOTAL SA | EUR | 15,948,694.00 | 1.65 | | | | | |
| 171,507 | VINCI SA | EUR | 11,683,056.84 | 1.21 | | | | | |
| | | | 105,516,469.76 | 10.88 | | | | | |
| Velká Británie | | | | | | | | | |
| 4,017,012 | BARCLAYS PLC | GBP | 7,791,394.47 | 0.80 | | | | | |
| 1,750,023 | HSBC HOLDINGS PLC | GBP | 11,706,237.90 | 1.21 | | | | | |
| 193,806 | IMPERIAL BRANDS PLC | GBP | 8,901,445.61 | 0.92 | | | | | |
| 2,907,597 | J SAINSBURY PLC | GBP | 8,261,068.02 | 0.85 | | | | | |
| 2,661,100 | KINGFISHER PLC | GBP | 11,593,309.75 | 1.20 | | | | | |
| 410,946 | RIO TINTO PLC | GBP | 12,229,191.92 | 1.26 | | | | | |
| 1,345,200 | RSA INSURANCE GROUP PLC | GBP | 8,489,842.01 | 0.88 | | | | | |
| 435,400 | SSE PLC | GBP | 7,891,409.68 | 0.81 | | | | | |
| 5,926,625 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 15,191,168.62 | 1.57 | | | | | |
| | | | 92,055,067.98 | 9.50 | | | | | |
| Japonsko | | | | | | | | | |
| 195,000 | CANON INC | JPY | 5,009,441.50 | 0.52 | | | | | |
| 387,000 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 7,841,910.25 | 0.81 | | | | | |
| 757,600 | ITOCHU CORP | JPY | 8,401,385.64 | 0.87 | | | | | |
| 280,400 | JAPAN AIRLINES CO LTD | JPY | 7,290,789.74 | 0.75 | | | | | |
| 365,000 | JAPAN POST BANK CO LTD | JPY | 3,832,766.56 | 0.40 | | | | | |
| 3,472,900 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | JPY | 15,414,209.11 | 1.59 | | | | | |
| 686,000 | MITSUI & CO LTD | JPY | 8,381,981.70 | 0.86 | | | | | |
| 1,327,100 | NISSAN MOTOR CO LTD | JPY | 11,459,778.00 | 1.18 | | | | | |
| 519,100 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 15,417,690.69 | 1.59 | | | | | |
| | | | 83,049,953.19 | 8.57 | | | | | |
| Švýcarsko | | | | | | | | | |
| 657,500 | CREDIT SUISSE GROUP AG | CHF | 7,670,951.78 | 0.79 | | | | | |
| 166,322 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 11,664,093.76 | 1.20 | | | | | |
| 53,210 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 11,771,132.45 | 1.22 | | | | | |
| 19,700 | SYNGENTA AG | CHF | 7,677,926.18 | 0.79 | | | | | |
| 33,260 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | CHF | 7,632,559.50 | 0.79 | | | | | |
| | | | 46,416,663.67 | 4.79 | | | | | |
| Itálie | | | | | | | | | |
| 1,375,452 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | EUR | 14,937,408.72 | 1.54 | | | | | |
| 720,421 | ENI SPA | EUR | 9,235,797.22 | 0.95 | | | | | |
| 596,326 | STMICROELECTRONICS NV | EUR | 4,332,904.72 | 0.45 | | | | | |
| 3,536,400 | UNICREDIT SPA | EUR | 7,327,420.80 | 0.76 | | | | | |
| | | | 35,833,531.46 | 3.70 | | | | | |
| Kanada | | | | | | | | | |
| 108,751 | CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA | CAD | 7,490,577.22 | 0.77 | | | | | |
| 890,702 | CENOVUS ENERGY INC | CAD | 11,355,747.56 | 1.17 | | | | | |
| 653,865 | SHAW COMMUNICATIONS INC | CAD | 11,886,811.16 | 1.23 | | | | | |
| 93,466 | TRANSCANADA CORP | CAD | 3,943,159.92 | 0.41 | | | | | |
| | | | 34,676,295.86 | 3.58 | | | | | |
| Nizozemsko | | | | | | | | | |
| 876,810 | ROYAL DUTCH SHELL PLC | EUR | 19,438,877.70 | 2.01 | | | | | |
| | | | 19,438,877.70 | 2.01 | | | | | |
| Tchaj-wan | | | | | | | | | |
| 548,566 | MEDIATEK INC | TWD | 3,729,667.97 | 0.38 | | | | | |
| 457,998 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR | USD | 12,466,772.40 | 1.29 | | | | | |
| | | | 16,196,440.37 | 1.67 | | | | | |
| Švédsko | | | | | | | | | |
| 159,100 | ELECTROLUX AB-SER B | SEK | 3,554,450.81 | 0.37 | | | | | |
| 1,238,314 | VOLVO AB-B | SEK | 12,591,439.80 | 1.30 | | | | | |
| | | | 16,145,890.61 | 1.67 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|----------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Španělsko | | | | |
| 1,323,912 | TELEFONICA SA | EUR | 11,935,066.68 | 1.23 |
| | | | 11,935,066.68 | 1.23 |
| Singapur | | | | |
| 2,862,700 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | SGD | 7,417,167.57 | 0.76 |
| 311,900 | UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 3,832,987.83 | 0.40 |
| | | | 11,250,155.40 | 1.16 |
| Irsko | | | | |
| 226,946 | SEAGATE TECHNOLOGY PLC | USD | 7,784,986.92 | 0.80 |
| | | | 7,784,986.92 | 0.80 |
| Lucembursko | | | | |
| 1,355,976 | ARCELORMITTAL | EUR | 7,387,357.25 | 0.76 |
| | | | 7,387,357.25 | 0.76 |
| Bermudy | | | | |
| 138,600 | BUNGE LTD | USD | 7,304,927.92 | 0.75 |
| | | | 7,304,927.92 | 0.75 |
| Německo | | | | |
| 618,399 | DEUTSCHE BANK AG | EUR | 7,154,876.43 | 0.74 |
| | | | 7,154,876.43 | 0.74 |
| Belgie | | | | |
| 122,500 | AGEAS | EUR | 3,976,962.50 | 0.41 |
| | | | 3,976,962.50 | 0.41 |
| | | | 927,989,257.52 | 95.74 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 927,989,257.52 | 95.74 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|---|----------------|--------------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 777,945,143.92 | PLN | 177,660,726.85 | EUR | 11/10/2016 | 177,660,726.85 | 3,115,154.72 |
| 5,514,747.17 | AUD | 4,170,544.09 | USD | 11/10/2016 | 3,718,376.93 | 43,620.20 |
| 910,053.91 | AUD | 516,160.78 | GBP | 11/10/2016 | 613,613.53 | 22,875.93 |
| 1,156,353.20 | AUD | 781,595.13 | EUR | 11/10/2016 | 781,595.13 | 5,454.64 |
| 342,057.87 | AUD | 336,661.84 | CAD | 11/10/2016 | 230,636.16 | 4,931.23 |
| 156,665.93 | AUD | 1,014,626.35 | SEK | 11/10/2016 | 105,645.66 | 1,244.18 |
| 107,409.57 | AUD | 110,375.33 | SGD | 11/10/2016 | 72,422.05 | 1,090.46 |
| 452,383.80 | AUD | 334,531.04 | CHF | 11/10/2016 | 305,024.59 | 813.79 |
| 58,529.97 | AUD | 170,272.16 | PLN | 11/10/2016 | 39,502.41 | 270.13 |
| 37,258.33 | AUD | 889,115.00 | TWD | 11/10/2016 | 25,121.83 | 122.80 |
| 20,378.76 | CAD | 20,178.34 | AUD | 11/10/2016 | 13,780.22 | 60.24 |
| 333,491.66 | EUR | 9,010,962.03 | CZK | 11/10/2016 | 333,491.66 | 40.15 |
| 2,791.81 | CHF | 3,759.04 | AUD | 11/10/2016 | 2,554.78 | 4.30 |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|---------------------------------|----------|---------------------|------------------|---|-----------------------|---------------------|
| 8,104.91 | SEK | 1,232.30 | AUD | 11/10/2016 | 843.82 | 3.10 |
| 4.97 | AUD | 24.98 | DKK | 11/10/2016 | 3.35 | 0.04 |
| 0.01 | AUD | 0.05 | NOK | 11/10/2016 | 0.01 | 0.00 |
| 5,532.95 | AUD | 101,774.39 | CZK | 11/10/2016 | 3,770.18 | (0.27) |
| 8,318.00 | TWD | 350.57 | AUD | 11/10/2016 | 236.93 | (2.51) |
| 11,907.74 | CZK | 653.92 | AUD | 11/10/2016 | 440.70 | (4.43) |
| 937.25 | SGD | 911.89 | AUD | 11/10/2016 | 619.69 | (9.14) |
| 4,284.28 | GBP | 7,422.00 | AUD | 11/10/2016 | 5,085.12 | (100.23) |
| 170,272.16 | PLN | 58,453.18 | AUD | 11/10/2016 | 39,444.58 | (217.86) |
| 4,094,640.00 | JPY | 53,270.37 | AUD | 11/10/2016 | 35,648.26 | (278.90) |
| 35,563.70 | USD | 47,360.30 | AUD | 11/10/2016 | 31,720.73 | (599.37) |
| 128,013.67 | EUR | 191,463.55 | AUD | 11/10/2016 | 128,013.67 | (2,302.34) |
| 1,057,179,084.49 | CZK | 39,127,851.80 | EUR | 11/10/2016 | 39,127,851.80 | (6,839.57) |
| 871,531.64 | AUD | 68,359,871.00 | JPY | 11/10/2016 | 587,934.51 | (7,469.45) |
| 11,708,710.81 | EUR | 50,677,147.40 | PLN | 11/10/2016 | 11,708,710.81 | (67,448.56) |
| 142,300,000.00 | USD | 126,514,377.83 | EUR | 04/11/2016 | 126,514,377.83 | (84,040.23) |
| | | | | | 362,087,193.79 | 3,026,373.05 |
| Finanční deriváty celkem | | | | | 3,026,373.05 | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 927,989,257.52 | 95.74 |
| Finanční deriváty celkem | 3,026,373.05 | 0.31 |
| Hotovost v bance | 40,059,303.91 | 4.13 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (1,827,561.86) | (0.18) |
| Čistá aktiva celkem | 969,247,372.62 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|---------------------------------------|------------|-----|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 3,755,894,324.71 | Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 20,872.55 |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,158,794,448.06 | | 30/09/2015 | PLN | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,614,545,759.24 | | 30/09/2014 | PLN | 21,834.70 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,731.38 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 4,502.52 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 5,025.19 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,512.14 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 233.17 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,831.33 | | 30/09/2015 | EUR | 222.40 |
| | 30/09/2014 | USD | 6,424.35 | | 30/09/2014 | EUR | 248.27 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 530.65 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 861.90 |
| | 30/09/2015 | EUR | 476.47 | | 30/09/2015 | EUR | 821.71 |
| | 30/09/2014 | EUR | 508.34 | | 30/09/2014 | EUR | 931.27 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 35,699.38 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - |
| | 30/09/2015 | PLN | 31,529.77 | | 30/09/2015 | EUR | 227.70 |
| | 30/09/2014 | PLN | 33,092.57 | | 30/09/2014 | EUR | 254.13 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,670.54 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 87.37 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,038.63 | | 30/09/2015 | USD | 85.99 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,377.61 | | 30/09/2014 | USD | 103.55 |
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 509.51 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 222.69 |
| | 30/09/2015 | EUR | 456.16 | | 30/09/2015 | AUD | 218.59 |
| | 30/09/2014 | EUR | 486.75 | | 30/09/2014 | AUD | 255.30 |
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 503.44 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 924.89 |
| | 30/09/2015 | EUR | 453.76 | | 30/09/2015 | EUR | 902.37 |
| | 30/09/2014 | EUR | 486.46 | | 30/09/2014 | EUR | 1,039.81 |
| Capitalisation P Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 268.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 226.37 |
| | 30/09/2015 | USD | 239.51 | | 30/09/2015 | USD | 221.07 |
| | 30/09/2014 | USD | 256.67 | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation W Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 202.69 |
| | 30/09/2015 | EUR | 246.01 | | 30/09/2015 | USD | 201.50 |
| | 30/09/2014 | EUR | 266.24 | | 30/09/2014 | USD | 245.29 |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 80,245.82 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 209.71 |
| | 30/09/2015 | HUF | 73,988.78 | | 30/09/2015 | AUD | 207.74 |
| | 30/09/2014 | HUF | 72,124.01 | | 30/09/2014 | AUD | 245.26 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 349.74 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 217.62 |
| | 30/09/2015 | USD | 315.93 | | 30/09/2015 | EUR | 214.78 |
| | 30/09/2014 | USD | 351.40 | | 30/09/2014 | EUR | 250.07 |
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 476.52 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | USD | 221.50 |
| | 30/09/2015 | EUR | 431.42 | | 30/09/2015 | USD | 218.59 |
| | 30/09/2014 | EUR | 465.19 | | 30/09/2014 | USD | - |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 283.26 | Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,983.36 |
| | 30/09/2015 | USD | 258.55 | | 30/09/2015 | EUR | 4,709.02 |
| | 30/09/2014 | USD | 290.50 | | 30/09/2014 | EUR | 5,335.88 |
| Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 293.24 | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 267.84 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 291.64 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-----------|---------------------------------------|------------|------------|
| Distribution Zz Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,020.22 | Počet akcií | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | 7,943 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2015 | - |
| Počet akcií | | | | | 30/09/2014 | 1,259 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 480 | Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 84,421 |
| | 30/09/2015 | | 569 | | 30/09/2015 | 89,659 |
| | 30/09/2014 | | 5,648 | | 30/09/2014 | 84,421 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | 208,665 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 2,244 |
| | 30/09/2015 | | 144,007 | | 30/09/2015 | 302,142 |
| | 30/09/2014 | | 76,190 | | 30/09/2014 | 418,822 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | | 14,634 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 81,600 |
| | 30/09/2015 | | 20,127 | | 30/09/2015 | 69,815 |
| | 30/09/2014 | | 40,160 | | 30/09/2014 | 120,484 |
| Capitalisation I Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | | 46 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | - |
| | 30/09/2015 | | 503 | | 30/09/2015 | 4,254 |
| | 30/09/2014 | | 1,000 | | 30/09/2014 | 3,108 |
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | 22,018 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 14,472,576 |
| | 30/09/2015 | | 173,312 | | 30/09/2015 | 12,657,398 |
| | 30/09/2014 | | 1,019,185 | | 30/09/2014 | 18,324,931 |
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | 46,902 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | 3,928,790 |
| | 30/09/2015 | | 110,176 | | 30/09/2015 | 3,559,577 |
| | 30/09/2014 | | 226,649 | | 30/09/2014 | 4,373,049 |
| Capitalisation P Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | | 777 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 66,099 |
| | 30/09/2015 | | 16,365 | | 30/09/2015 | 70,002 |
| | 30/09/2014 | | 35,978 | | 30/09/2014 | 87,812 |
| Capitalisation W Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | - | Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 105,604 |
| | 30/09/2015 | | 106 | | 30/09/2015 | 53,727 |
| | 30/09/2014 | | 106 | | 30/09/2014 | - |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 2,786 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 2,544,347 |
| | 30/09/2015 | | 3,705 | | 30/09/2015 | 4,813,026 |
| | 30/09/2014 | | 4,512 | | 30/09/2014 | 7,342,059 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 63,764 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | 1,507,128 |
| | 30/09/2015 | | 29,924 | | 30/09/2015 | 2,236,240 |
| | 30/09/2014 | | 95,087 | | 30/09/2014 | 2,670,448 |
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | 19,468 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 53,195 |
| | 30/09/2015 | | 22,880 | | 30/09/2015 | 76,195 |
| | 30/09/2014 | | 30,102 | | 30/09/2014 | 93,944 |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 38,544 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 185,122 |
| | 30/09/2015 | | 57,606 | | 30/09/2015 | 189,286 |
| | 30/09/2014 | | 103,305 | | 30/09/2014 | - |
| Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | | 837 | Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 69,231 |
| | 30/09/2015 | | 1,584 | | 30/09/2015 | 103,592 |
| | 30/09/2014 | | 1,806 | | 30/09/2014 | 117,654 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|--------------|---------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Zz Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 13,251 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 2.90 |
| | 30/09/2015 | - | | | | |
| | 30/09/2014 | - | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 2.75 |
| Dividendy | | | | | | |
| Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 14/12/2015 | PLN 1,141.90 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 2.60 |
| Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 15/12/2014 | PLN 1,202.75 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 2.55 |
| Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 16/12/2013 | PLN 135.30 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 2.65 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2016 | EUR 73.15 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 2.95 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2016 | EUR 69.10 | Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2014 | EUR | 3.05 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2016 | EUR 63.15 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 42.70 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/11/2015 | EUR 59.65 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 46.95 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2015 | EUR 58.60 | Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 23.20 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2015 | EUR 55.15 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 0.72 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2015 | EUR 52.30 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/07/2016 | EUR | 0.72 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/11/2014 | EUR 51.30 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 0.66 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2014 | EUR 53.55 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/05/2016 | EUR | 0.66 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2014 | EUR 59.00 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/04/2016 | EUR | 0.66 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2014 | EUR 61.00 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 0.62 |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 14/11/2013 | EUR 118.10 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 0.62 |
| Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/08/2016 | EUR 3.65 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 0.62 |
| Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 12/05/2016 | EUR 3.45 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/02/2016 | EUR 3.15 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 0.59 |
| Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 11/11/2015 | EUR 2.95 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 0.59 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 0.60 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/01/2014 | EUR | 0.80 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 0.60 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/12/2013 | EUR | 0.94 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 0.60 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 0.94 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 0.61 | Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2013 | EUR | 0.94 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/05/2015 | EUR | 0.61 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 0.61 | Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 0.69 | Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.58 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.60 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.60 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.60 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/05/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 0.73 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 0.80 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.62 |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 0.80 | Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.64 |
| | | | | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.64 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/05/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.64 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.72 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.72 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.72 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.75 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.75 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.75 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.80 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.80 | Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 2.04 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.84 | | | | |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.91 | | | | |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.91 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 2.04 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 2.04 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/05/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 2.05 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 2.05 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 2.05 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/07/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/05/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/04/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/05/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/01/2014 | EUR | 5.50 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/12/2013 | EUR | 5.80 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 5.50 | Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 5.80 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2013 | EUR | 5.80 | Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 03/02/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 04/07/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 03/05/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.35 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.40 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.40 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.40 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/10/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/09/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 1.46 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 04/08/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 1.53 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/07/2015 | USD | 1.59 | Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 1.53 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/06/2015 | USD | 1.62 | Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 1.53 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 04/05/2015 | USD | 1.62 | Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 1.53 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 02/04/2015 | USD | 1.62 | Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 1.53 |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 03/03/2015 | USD | 1.62 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 1.53 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 1.53 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.82 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 1.53 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 1.56 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 1.56 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 1.56 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.63 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.63 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.63 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.65 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.65 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.65 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.70 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.70 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.74 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.82 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 1.98 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.82 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 2.00 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.82 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.82 | | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.82 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------|---------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 2.00 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/03/2015 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 2.00 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/02/2015 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2015 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/08/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/07/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/05/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/04/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/03/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/02/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/06/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 05/01/2016 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/05/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/12/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/11/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/03/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/02/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/09/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/01/2014 | EUR | 1.33 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/08/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 03/12/2013 | EUR | 1.42 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/07/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/11/2013 | EUR | 1.42 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/06/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/10/2013 | EUR | 1.42 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 04/05/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/09/2016 | USD | 1.47 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 02/04/2015 | EUR | 1.33 | Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/08/2016 | USD | 1.47 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|--------|
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 04/07/2016 | USD | 1.47 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/06/2016 | USD | 1.47 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 03/05/2016 | USD | 1.47 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 04/04/2016 | USD | 1.47 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/03/2016 | USD | 1.53 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/02/2016 | USD | 1.53 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 05/01/2016 | USD | 1.53 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/12/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 03/11/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/10/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/09/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 04/08/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/07/2015 | USD | 1.58 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/06/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 04/05/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 02/04/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 03/03/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 03/02/2015 | USD | 1.62 |
| Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 22/12/2015 | EUR | 266.50 |
| Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 339.15 |
| Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 168.00 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-------|---|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution Z Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.10% |
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | Distribution Zz Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.02% |
| Capitalisation I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | 0.90% | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |
| Capitalisation I Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 0.90% | | | |
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% | | | |
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% | | | |
| Capitalisation P Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 1.35% | | | |
| Capitalisation W Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 2.25% | | | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 1.86% | | | |
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Distribution I Hedged (iii) (PLN) | 30/09/2016 | 0.89% | | | |
| Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.89% | | | |
| Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% | | | |
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.35% | | | |
| Distribution W (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 2.25% | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Distribution X (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 1.85% | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |
| Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD) | 30/09/2016 | 2.85% | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 3,591,301,859.15 |
| Akcie | | 13,024,163.58 |
| Subjekty kolektivního investování | | 357,307,385.91 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 3,220,970,309.66 |
| Finanční deriváty celkem | | 17,159,348.37 |
| Měnové forwardy | | 17,159,348.37 |
| Hotovost v bance | | 57,883,968.42 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 151,580,140.20 |
| Aktiva celkem | | 3,817,925,316.14 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (62,030,991.43) |
| Pasiva celkem | | (62,030,991.43) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 3,755,894,324.71 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Příjmy celkem | | 243,600,731.97 |
| Dividendy | | 273,854.82 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 234,405,506.61 |
| Úroky ze swapů | | 7,123,076.75 |
| Ostatní příjmy | 12 | 1,798,293.79 |
| Výdaje celkem | | (62,233,362.86) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (43,255,398.17) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (17,382,722.41) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (35,005.03) |
| Daň z úpisu | 11 | (1,308,059.44) |
| Bankovní úroky | | (248,440.03) |
| Ostatní náklady | 13 | (3,737.78) |
| Čisté příjmy z investic | | 181,367,369.11 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 199,799,575.41 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (210,810,385.31) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 108,724,850.92 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (54,053,525.81) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 38,838,867.10 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (41,752,720.83) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 166,442,136.87 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 18,774,064.18 |
| Výsledek operací | | 407,330,231.64 |
| Úpisy | | 1,612,712,297.62 |
| Zpětné odkupy | | (2,131,827,564.63) |
| Distribuce | | (291,115,087.98) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 4,158,794,448.06 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 3,755,894,324.71 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 13,750,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026 | USD | 12,755,272.29 | 0.34 |
| | | | | | 8,645,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026 | USD | 8,154,208.93 | 0.22 |
| | | | | | 12,400,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024 | USD | 11,772,165.87 | 0.31 |
| | | | | | 3,363,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027 | USD | 3,187,039.51 | 0.08 |
| | | | | | 22,706,000 | CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022 | USD | 22,149,361.54 | 0.59 |
| | | | | | 8,186,000 | CENTURY COMMUNITIES INC 6.875% 15/05/2022 | USD | 7,357,056.42 | 0.20 |
| | | | | | 12,982,000 | CENTURYLINK INC 7.500% 01/04/2024 | USD | 12,331,629.29 | 0.33 |
| | | | | | 19,240,000 | CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023 | EUR | 17,664,320.96 | 0.47 |
| | | | | | 5,248,000 | CHEMOURS CO/THE 6.625% 15/05/2023 | USD | 4,553,123.33 | 0.12 |
| | | | | | 4,908,000 | CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025 | USD | 4,290,896.96 | 0.11 |
| | | | | | 3,082,000 | CHESAPEAKE ENERGY CORP 8.000% 15/12/2022 | USD | 2,780,189.98 | 0.07 |
| | | | | | 12,996,000 | CHESTER DOWNS & MARINA LLC / CHESTER DOWNS FINANCE CORP 9.250% 01/02/2020 | USD | 10,668,099.31 | 0.28 |
| | | | | | 11,750,000 | CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.875% 01/02/2022 | USD | 8,991,813.49 | 0.24 |
| | | | | | 3,750,000 | CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.000% 15/11/2019 | USD | 3,270,154.83 | 0.09 |
| | | | | | 6,850,000 | CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023 | USD | 6,125,867.59 | 0.16 |
| | | | | | 7,679,000 | CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022 | USD | 7,003,893.04 | 0.19 |
| | | | | | 5,050,000 | CIT GROUP INC 3.875% 19/02/2019 | USD | 4,589,172.90 | 0.12 |
| | | | | | 7,697,000 | CIT GROUP INC 5.500% 15/02/2019 | USD | 7,251,467.12 | 0.19 |
| | | | | | 1,040,000 | CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018 | USD | 982,114.26 | 0.03 |
| | | | | | 3,400,000 | CLAYTON WILLIAMS ENERGY INC 7.750% 01/04/2019 | USD | 2,957,376.76 | 0.08 |
| | | | | | 7,098,000 | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022 | USD | 6,363,441.00 | 0.17 |
| | | | | | 500,000 | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020 | USD | 441,025.98 | 0.01 |
| | | | | | 4,210,000 | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020 | USD | 3,596,369.46 | 0.10 |
| | | | | | 2,600,000 | CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/2024 | USD | 2,400,338.14 | 0.06 |
| | | | | | 4,697,000 | CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.250% 01/02/2017 | USD | 4,195,242.70 | 0.11 |
| | | | | | 1,680,000 | CNO FINANCIAL GROUP INC 4.500% 30/05/2020 | USD | 1,530,432.46 | 0.04 |
| | | | | | 4,870,000 | CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025 | USD | 4,301,009.97 | 0.11 |
| | | | | | 9,225,000 | COMMSCOPE INC 5.000% 15/06/2021 | USD | 8,496,062.47 | 0.23 |
| | | | | | 8,117,000 | COMMSCOPE INC 5.500% 15/06/2024 | USD | 7,583,956.22 | 0.20 |
| | | | | | 2,275,000 | COMMSCOPE TECHNOLOGIES FINANCE LLC 6.000% 15/06/2025 | USD | 2,158,496.84 | 0.06 |
| | | | | | 4,339,000 | CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021 | USD | 3,938,227.44 | 0.10 |
| | | | | | 8,700,000 | CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021 | USD | 8,089,962.63 | 0.22 |
| | | | | | 3,437,000 | CSC HOLDINGS LLC 6.750% 15/11/2021 | USD | 3,234,229.85 | 0.09 |
| | | | | | 7,916,000 | CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/2019 | USD | 7,862,818.12 | 0.21 |
| | | | | | 19,767,000 | DAVITA INC 5.000% 01/05/2025 | USD | 17,655,389.08 | 0.47 |
| | | | | | 4,871,000 | DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023 | USD | 2,882,376.76 | 0.08 |
| | | | | | 27,861,000 | DENBURY RESOURCES INC 5.500% 01/05/2022 | USD | 17,788,100.64 | 0.47 |
| | | | | | 6,805,000 | DENBURY RESOURCES INC 6.375% 15/08/2021 | USD | 4,511,234.21 | 0.12 |
| | | | | | 3,155,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 4.420% 15/06/2021 | USD | 2,934,110.70 | 0.08 |
| | | | | | 4,050,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 5.875% 15/06/2021 | USD | 3,828,983.45 | 0.10 |
| | | | | | 2,310,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 6.020% 15/06/2026 | USD | 2,253,479.20 | 0.06 |
| | | | | | 5,356,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 7.125% 15/06/2024 | USD | 5,241,845.43 | 0.14 |
| | | | | | 2,135,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 8.350% 15/07/2046 | USD | 2,274,732.51 | 0.06 |
| | | | | | 7,968,000 | DISH DBS CORP 5.000% 15/03/2023 | USD | 6,895,248.26 | 0.18 |
| | | | | | 2,618,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022 | USD | 2,394,195.71 | 0.06 |
| | | | | | 1,216,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/2024 | USD | 1,068,517.53 | 0.03 |
| | | | | | 9,650,000 | DISH DBS CORP 6.750% 01/06/2021 | USD | 9,273,892.15 | 0.25 |
| | | | | | 4,735,000 | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019 | USD | 4,718,989.14 | 0.13 |
| | | | | | 3,488,000 | DR HORTON INC 4.750% 15/02/2023 | USD | 3,367,574.30 | 0.09 |
| | | | | | 3,480,000 | DR HORTON INC 5.750% 15/08/2023 | USD | 3,545,648.69 | 0.09 |
| | | | | | 9,945,000 | DYNEGY INC 7.375% 01/11/2022 | USD | 8,738,821.41 | 0.23 |
| | | | | | 3,245,000 | DYNEGY INC 7.625% 01/11/2024 | USD | 2,835,549.03 | 0.08 |
| | | | | | 5,650,000 | EAGLE MATERIALS INC 4.500% 01/08/2026 | USD | 5,095,030.03 | 0.14 |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Bermudy | | | | | | | | | |
| 764,320 | TRAVELPORT WORLDWIDE LTD | USD | 10,222,218.90 | 0.28 | | | | | |
| | | | 10,222,218.90 | 0.28 | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 288,853 | MPM HOLDINGS INC/DE | USD | 2,698,840.10 | 0.07 | | | | | |
| | | | 2,698,840.10 | 0.07 | | | | | |
| Irsko | | | | | | | | | |
| 5,192 | SMURFIT KAPPA GROUP PLC | GBP | 103,104.58 | 0.00 | | | | | |
| | | | 103,104.58 | 0.00 | | | | | |
| | | | 13,024,163.58 | 0.35 | | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 2,688,000 | ADVANCED DISPOSAL SERVICES INC 8.250% 01/10/2020 | USD | 2,511,478.91 | 0.07 | | | | | |
| 4,575,000 | ALERE INC 6.375% 01/07/2023 | USD | 4,152,429.26 | 0.11 | | | | | |
| 17,393,000 | ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.875% 15/07/2021 | USD | 13,136,064.02 | 0.35 | | | | | |
| 9,118,000 | ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/2025 | USD | 8,316,381.92 | 0.22 | | | | | |
| 19,330,000 | ALLY FINANCIAL INC 5.750% 20/11/2025 | USD | 17,996,095.84 | 0.48 | | | | | |
| 28,569,000 | ALTA MESA HOLDINGS LP / ALTA MESA FINANCE SERVICES CORP 9.625% 15/10/2018 | USD | 23,960,030.70 | 0.65 | | | | | |
| 12,191,000 | AMC ENTERTAINMENT INC 5.875% 15/02/2022 | USD | 11,227,696.21 | 0.30 | | | | | |
| 5,350,000 | AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.125% 15/02/2019 | USD | 4,837,993.86 | 0.13 | | | | | |
| 8,854,000 | ANTERO RESOURCES CORP 5.125% 01/12/2022 | USD | 7,937,715.79 | 0.21 | | | | | |
| 23,935,000 | ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023 | USD | 21,697,616.35 | 0.58 | | | | | |
| 4,395,000 | ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 6.000% 15/12/2024 | USD | 4,028,163.37 | 0.11 | | | | | |
| 3,595,000 | ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021 | USD | 3,102,998.75 | 0.08 | | | | | |
| 22,525,000 | ATRIUM WINDOWS & DOORS INC 7.750% 01/05/2019 | USD | 18,339,895.89 | 0.49 | | | | | |
| 11,401,000 | AV HOMES INC 8.500% 01/07/2019 | USD | 10,525,482.74 | 0.28 | | | | | |
| 11,375,000 | AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 5.750% 01/02/2021 | EUR | 11,858,437.50 | 0.32 | | | | | |
| 2,055,000 | BALL CORP 4.375% 15/12/2020 | USD | 1,952,048.85 | 0.05 | | | | | |
| 3,949,000 | BALL CORP 5.250% 01/07/2025 | USD | 3,786,303.17 | 0.10 | | | | | |
| 5,250,000 | BEAZER HOMES USA INC 8.750% 15/03/2022 | USD | 4,928,590.50 | 0.13 | | | | | |
| 3,675,000 | BLUE CUBE SPINCO INC 9.750% 15/10/2023 | USD | 3,842,431.93 | 0.10 | | | | | |
| 6,948,000 | BLUELINE RENTAL FINANCE CORP 7.000% 01/02/2019 | USD | 5,394,313.93 | 0.14 | | | | | |
| 17,745,000 | BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERVICES INC 8.500% 01/12/2021 | USD | 15,790,176.19 | 0.42 | | | | | |
| 5,867,000 | CABLE ONE INC 5.750% 15/06/2022 | USD | 5,455,610.43 | 0.15 | | | | | |
| 2,917,000 | CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017 | USD | 2,718,951.33 | 0.07 | | | | | |
| 1,700,000 | CAESARS GROWTH PROPERTIES HOLDINGS LLC / CAESARS GROWTH PROPERTIES FINANCE INC 9.375% 01/05/2022 | USD | 1,614,833.60 | 0.04 | | | | | |
| 25,311,000 | CALPINE CORP 5.500% 01/02/2024 | USD | 22,241,157.23 | 0.59 | | | | | |
| 8,280,000 | CALPINE CORP 5.750% 15/01/2025 | USD | 7,275,760.81 | 0.19 | | | | | |
| 5,349,000 | CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 6.500% 15/04/2021 | USD | 3,891,090.50 | 0.10 | | | | | |
| 6,067,000 | CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.625% 15/01/2022 | USD | 4,359,407.81 | 0.12 | | | | | |
| 1,485,000 | CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.750% 15/04/2023 | USD | 1,057,127.60 | 0.03 | | | | | |
| 8,985,000 | CCM MERGER INC 9.125% 01/05/2019 | USD | 8,354,978.64 | 0.22 | | | | | |
| 3,375,000 | CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/05/2025 | USD | 3,149,609.58 | 0.08 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|
| 13,687,000 | ELDORADO RESORTS INC 7.000% 01/08/2023 | USD | 12,925,190.20 | 0.34 | 2,880,000 | IHEARTCOMMUNICATIONS INC 10.625% 15/03/2023 | USD | 1,909,236.52 | 0.05 |
| 10,752,000 | ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.875% 15/01/2024 | USD | 9,926,321.41 | 0.26 | 3,000,000 | IHEARTCOMMUNICATIONS INC 9.000% 15/12/2019 | USD | 2,112,253.07 | 0.06 |
| 5,786,000 | ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020 | USD | 5,650,591.74 | 0.15 | 9,476,000 | IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019 | USD | 7,947,259.30 | 0.21 |
| 4,022,000 | EPL OIL & GAS INC 8.250% 15/02/2018 | USD | 492,102.69 | 0.01 | 7,065,000 | INFOR SOFTWARE PARENT LLC / INFOR SOFTWARE PARENT INC 7.125% 01/05/2021 | USD | 6,098,104.64 | 0.16 |
| 7,224,000 | EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020 | USD | 6,661,211.96 | 0.18 | 23,726,000 | INFOR US INC 5.750% 15/05/2022 | EUR | 23,043,877.50 | 0.61 |
| 16,676,000 | EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023 | USD | 15,562,337.60 | 0.41 | 4,585,000 | INFOR US INC 6.500% 15/05/2022 | USD | 4,130,906.30 | 0.11 |
| 5,400,000 | EQUINIX INC 5.750% 01/01/2025 | USD | 5,105,445.81 | 0.14 | 16,332,000 | INGLES MARKETS INC 5.750% 15/06/2023 | USD | 15,077,816.34 | 0.40 |
| 1,150,000 | EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026 | USD | 1,100,062.29 | 0.03 | 9,636,000 | ISTAR INC 4.875% 01/07/2018 | USD | 8,617,351.84 | 0.23 |
| 10,765,000 | FIRST DATA CORP 5.000% 15/01/2024 | USD | 9,722,793.20 | 0.26 | 4,945,000 | ISTAR INC 5.000% 01/07/2019 | USD | 4,388,720.50 | 0.12 |
| 6,840,000 | FIRST DATA CORP 5.750% 15/01/2024 | USD | 6,253,870.80 | 0.17 | 12,150,000 | JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT LLC 6.375% 01/08/2023 | USD | 11,243,993.59 | 0.30 |
| 19,301,000 | FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 15/08/2018 | USD | 15,500,224.68 | 0.41 | 6,810,000 | JC PENNEY CORP INC 5.875% 01/07/2023 | USD | 6,309,763.75 | 0.17 |
| 4,545,000 | FREEMPORT-MCMORAN INC 3.100% 15/03/2020 | USD | 3,872,430.59 | 0.10 | 5,902,000 | JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 6.875% 15/04/2022 | USD | 4,884,196.48 | 0.13 |
| 7,250,000 | FREEMPORT-MCMORAN INC 3.550% 01/03/2022 | USD | 5,870,706.53 | 0.16 | 8,694,000 | JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 7.375% 01/04/2020 | USD | 7,542,845.70 | 0.20 |
| 4,390,000 | FREEMPORT-MCMORAN INC 4.550% 14/11/2024 | USD | 3,540,165.06 | 0.09 | 5,323,000 | JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 7.500% 15/04/2021 | USD | 4,606,351.22 | 0.12 |
| 4,571,000 | FREEMPORT-MCMORAN INC 5.400% 14/11/2034 | USD | 3,375,983.27 | 0.09 | 16,907,000 | JO-ANN STORES LLC 8.125% 15/03/2019 | USD | 15,006,880.67 | 0.40 |
| 8,375,000 | FREEMPORT-MCMORAN INC 5.450% 15/03/2043 | USD | 5,980,545.92 | 0.16 | 12,690,000 | JURASSIC HOLDINGS III INC 6.875% 15/02/2021 | USD | 8,327,883.08 | 0.22 |
| 6,200,000 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 10.500% 15/09/2022 | USD | 5,848,015.66 | 0.16 | 1,355,000 | LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026 | USD | 1,299,174.68 | 0.03 |
| 11,646,000 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.000% 15/09/2025 | USD | 10,816,437.53 | 0.29 | 11,737,000 | LEAR CORP 4.750% 15/01/2023 | USD | 10,848,735.32 | 0.29 |
| 3,100,000 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.875% 15/09/2020 | USD | 2,975,729.67 | 0.08 | 36,916,000 | LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021 | USD | 17,081,615.95 | 0.45 |
| 5,425,000 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 9.000% 15/08/2031 | USD | 4,441,181.70 | 0.12 | 9,645,000 | LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018 | USD | 8,818,506.41 | 0.23 |
| 9,315,000 | GAMESTOP CORP 6.750% 15/03/2021 | USD | 8,558,228.78 | 0.23 | 6,278,000 | LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025 | USD | 5,670,199.32 | 0.15 |
| 11,146,000 | GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022 | USD | 9,422,228.15 | 0.25 | 10,175,000 | LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026 | USD | 9,348,360.47 | 0.25 |
| 10,000,000 | GENWORTH HOLDINGS INC 4.800% 15/02/2024 | USD | 7,318,917.96 | 0.19 | 11,680,000 | LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024 | USD | 10,828,528.21 | 0.29 |
| 2,785,000 | GLENCORE FUNDING LLC 4.125% 30/05/2023 | USD | 2,465,807.97 | 0.07 | 10,010,000 | LEVI STRAUSS & CO 5.000% 01/05/2025 | USD | 9,285,838.23 | 0.25 |
| 1,360,000 | GLENCORE FUNDING LLC 4.625% 29/04/2024 | USD | 1,233,173.16 | 0.03 | 1,460,000 | LIFEPOINT HEALTH INC 5.375% 01/05/2024 | USD | 1,299,163.55 | 0.03 |
| 664,000 | GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 4.375% 15/04/2021 | USD | 621,872.22 | 0.02 | 7,910,000 | LIFEPOINT HEALTH INC 5.875% 01/12/2023 | USD | 7,302,567.18 | 0.19 |
| 1,340,000 | GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026 | USD | 1,281,811.71 | 0.03 | 11,645,000 | LKQ CORP 4.750% 15/05/2023 | USD | 10,647,123.60 | 0.28 |
| 2,900,000 | GRAY TELEVISION INC 5.125% 15/10/2024 | USD | 2,532,145.40 | 0.07 | 2,225,000 | MANITOWOC FOODSERVICE INC 9.500% 15/02/2024 | USD | 2,266,973.66 | 0.06 |
| 1,550,000 | GRAY TELEVISION INC 5.875% 15/07/2026 | USD | 1,389,593.34 | 0.04 | 8,301,000 | MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 6.875% 01/08/2022 | USD | 3,564,008.28 | 0.09 |
| 19,208,000 | GREETTOWN HOLDINGS LLC/GREETTOWN MOTHERSHIP CORP 8.875% 15/03/2019 | USD | 18,074,799.79 | 0.48 | 37,220,000 | MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021 | USD | 16,725,484.96 | 0.45 |
| 18,997,000 | GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022 | USD | 16,956,994.70 | 0.45 | 3,436,000 | MERITOR INC 6.250% 15/02/2024 | USD | 2,927,540.49 | 0.08 |
| 2,130,000 | GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.250% 15/12/2023 | USD | 1,902,462.63 | 0.05 | 9,678,000 | MERITOR INC 6.750% 15/06/2021 | USD | 8,676,441.54 | 0.23 |
| 15,177,000 | GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019 | USD | 11,884,463.43 | 0.32 | 2,070,000 | MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.625% 01/05/2024 | USD | 1,997,979.18 | 0.05 |
| 13,967,000 | GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020 | USD | 9,181,456.89 | 0.24 | 6,132,000 | MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.000% 15/03/2023 | USD | 5,920,288.31 | 0.16 |
| 2,650,000 | GULFPORT ENERGY CORP 6.625% 01/05/2023 | USD | 2,417,022.60 | 0.06 | 13,219,000 | MICRON TECHNOLOGY INC 5.250% 01/08/2023 | USD | 11,615,734.56 | 0.31 |
| 3,600,000 | HCA INC 4.750% 01/05/2023 | USD | 3,339,562.20 | 0.09 | 15,875,000 | MICRON TECHNOLOGY INC 5.500% 01/02/2025 | USD | 13,843,655.45 | 0.37 |
| 20,723,000 | HCA INC 5.000% 15/03/2024 | USD | 19,454,320.16 | 0.52 | 5,180,000 | MICRON TECHNOLOGY INC 7.500% 15/09/2023 | USD | 5,119,801.74 | 0.14 |
| 29,607,000 | HCA INC 5.250% 15/04/2025 | USD | 28,090,820.21 | 0.76 | 19,050,000 | MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 7.875% 15/10/2024 | USD | 16,909,036.31 | 0.45 |
| 4,345,000 | HCA INC 5.875% 15/02/2026 | USD | 4,122,491.77 | 0.11 | 17,232,000 | MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021 | USD | 16,541,217.30 | 0.44 |
| 10,423,000 | HD SUPPLY INC 5.750% 15/04/2024 | USD | 9,738,521.09 | 0.26 | 7,556,000 | MPLX LP 4.875% 01/12/2024 | USD | 6,954,411.16 | 0.19 |
| 4,168,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.125% 15/03/2023 | USD | 3,699,572.88 | 0.10 | 5,450,000 | MSCI INC 4.750% 01/08/2026 | USD | 4,910,237.59 | 0.13 |
| 11,660,000 | HEALTHSOUTH CORP 5.750% 01/11/2024 | USD | 10,745,087.38 | 0.29 | 9,500,000 | MSCI INC 5.250% 15/11/2024 | USD | 8,949,256.99 | 0.24 |
| 15,389,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021 | USD | 13,745,069.18 | 0.37 | 5,485,000 | NAVIENT CORP 6.625% 26/07/2021 | USD | 4,917,367.41 | 0.13 |
| 475,000 | HEXION INC 10.000% 15/04/2020 | USD | 416,332.98 | 0.01 | 20,075,000 | NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 8.000% 15/10/2021 | USD | 14,916,021.53 | 0.40 |
| 25,721,000 | HEXION INC 6.625% 15/04/2020 | USD | 20,141,021.53 | 0.54 | 20,800,000 | NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018 | USD | 18,138,458.80 | 0.48 |
| 7,492,000 | HEXION INC 7.875% 15/02/2023 | USD | 4,033,333.33 | 0.11 | 3,560,000 | NEXSTAR ESCROW CORP 5.625% 01/08/2024 | USD | 3,175,743.01 | 0.08 |
| 11,565,000 | HEXION INC 8.875% 01/02/2018 | USD | 9,802,155.63 | 0.26 | 14,044,000 | NFP CORP 9.000% 15/07/2021 | USD | 12,838,987.81 | 0.34 |
| 3,650,000 | HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.250% 01/09/2024 | USD | 3,312,867.06 | 0.09 | 15,263,000 | NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020 | USD | 10,457,830.57 | 0.28 |
| 4,200,000 | HOLOGIC INC 5.250% 15/07/2022 | USD | 3,966,230.65 | 0.11 | 9,472,000 | NPC INTERNATIONAL INC / NPC QUALITY BURGERS INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020 | USD | 8,818,366.26 | 0.23 |
| 19,497,000 | HUB INTERNATIONAL LTD 7.875% 01/10/2021 | USD | 17,696,155.90 | 0.47 | 21,958,000 | NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024 | USD | 19,832,149.85 | 0.53 |
| 14,232,000 | HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026 | USD | 12,505,872.93 | 0.33 | | | | | |
| 2,190,000 | HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026 | USD | 1,880,539.24 | 0.05 | | | | | |
| 2,490,000 | HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025 | EUR | 2,405,962.50 | 0.06 | | | | | |
| 2,900,000 | HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021 | EUR | 3,027,136.00 | 0.08 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|--------------------------------|---|------|------------------------|----------|
| 9,998,000 | NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022 | USD | 9,030,049.83 | 0.24 | 3,077,000 | SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.500% 15/09/2017 | USD | 2,833,862.79 | 0.08 |
| 5,500,000 | NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023 | USD | 4,943,050.36 | 0.13 | 3,420,000 | EMTN SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.900% 15/12/2017 | USD | 3,199,212.49 | 0.09 |
| 2,390,000 | NRG ENERGY INC 7.250% 15/05/2026 | USD | 2,163,930.41 | 0.06 | 21,383,000 | EMTN SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028 | USD | 17,861,978.33 | 0.48 |
| 2,776,000 | OASIS PETROLEUM INC 6.875% 15/03/2022 | USD | 2,365,207.33 | 0.06 | 25,712,000 | SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019 | USD | 23,594,500.80 | 0.63 |
| 15,300,000 | ONEMAIN FINANCIAL HOLDINGS LLC 7.250% 15/12/2021 | USD | 14,312,266.42 | 0.38 | 5,415,000 | SPRINT COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/11/2018 | USD | 5,318,389.62 | 0.14 |
| 2,000,000 | OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023 | USD | 1,913,151.81 | 0.05 | 14,458,000 | SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021 | USD | 12,913,523.31 | 0.34 |
| 665,000 | OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.375% 15/08/2025 | USD | 651,656.21 | 0.02 | 18,535,000 | SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023 | USD | 16,596,230.42 | 0.44 |
| 5,221,000 | OWENS-ILLINOIS INC 7.800% 15/05/2018 | USD | 5,063,970.46 | 0.13 | 3,000,000 | STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 5.125% 15/02/2021 | USD | 2,802,989.86 | 0.07 |
| 9,898,000 | PARTY CITY HOLDINGS INC 6.125% 15/08/2023 | USD | 9,391,121.64 | 0.25 | 2,100,000 | SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 6.125% 15/07/2023 | USD | 1,906,033.10 | 0.05 |
| 6,268,000 | PEABODY ENERGY CORP 10.000% 15/03/2022 | USD | 2,272,833.24 | 0.06 | 11,675,000 | SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 8.500% 15/04/2022 | USD | 11,323,856.56 | 0.30 |
| 1,686,000 | PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021 | USD | 360,064.07 | 0.01 | 19,033,000 | TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2018 | USD | 17,529,057.66 | 0.47 |
| 1,250,000 | PEABODY ENERGY CORP 6.500% 15/09/2020 | USD | 266,951.41 | 0.01 | 12,040,000 | TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020 | USD | 11,075,235.81 | 0.29 |
| 5,472,000 | PENSKÉ AUTOMOTIVE GROUP INC 5.500% 15/05/2026 | USD | 4,857,020.82 | 0.13 | 2,325,000 | TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.750% 15/03/2024 | USD | 2,213,694.61 | 0.06 |
| 4,660,000 | PINNACLE ENTERTAINMENT INC 5.625% 01/05/2024 | USD | 4,167,378.54 | 0.11 | 2,000,000 | TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020 | USD | 1,748,531.77 | 0.05 |
| 8,099,000 | PLANTRONICS INC 5.500% 31/05/2023 | USD | 7,423,002.31 | 0.20 | 34,174,000 | TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 15/06/2023 | USD | 28,280,672.72 | 0.76 |
| 12,792,000 | PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022 | USD | 11,724,292.58 | 0.31 | 6,650,000 | TENET HEALTHCARE CORP 8.125% 01/04/2022 | USD | 5,917,423.03 | 0.16 |
| 1,295,000 | POST HOLDINGS INC 7.750% 15/03/2024 | USD | 1,290,621.11 | 0.03 | 1,330,000 | TESORO LOGISTICS LP / TESORO LOGISTICS FINANCE CORP 6.125% 15/10/2021 | USD | 1,236,741.41 | 0.03 |
| 10,805,000 | PQ CORP 6.750% 15/11/2022 | USD | 10,191,582.13 | 0.27 | 3,250,000 | T-MOBILE USA INC 6.000% 15/04/2024 | USD | 3,094,411.82 | 0.08 |
| 7,604,000 | PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023 | USD | 7,375,298.10 | 0.20 | 4,745,000 | T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/2022 | USD | 4,486,174.14 | 0.12 |
| 7,275,000 | PULTEGROUP INC 4.250% 01/03/2021 | USD | 6,797,250.40 | 0.18 | 3,820,000 | T-MOBILE USA INC 6.250% 01/04/2021 | USD | 3,567,015.93 | 0.09 |
| 11,605,000 | PVH CORP 3.625% 15/07/2024 | EUR | 11,997,016.90 | 0.32 | 3,783,000 | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/2025 | USD | 3,660,804.86 | 0.10 |
| 14,970,000 | QUALITYTECH LP/QTS FINANCE CORP 5.875% 01/08/2022 | USD | 13,637,246.40 | 0.36 | 9,816,000 | T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019 | USD | 8,898,424.99 | 0.24 |
| 4,130,000 | QUINTILES TRANSNATIONAL CORP 4.875% 15/05/2023 | USD | 3,776,094.50 | 0.10 | 3,554,000 | T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2024 | USD | 3,421,238.90 | 0.09 |
| 7,798,000 | RADIAN GROUP INC 5.250% 15/06/2020 | USD | 7,337,947.14 | 0.20 | 2,640,000 | T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026 | USD | 2,598,772.02 | 0.07 |
| 4,875,000 | RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018 | USD | 4,243,392.95 | 0.11 | 5,918,000 | T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/2020 | USD | 5,443,791.16 | 0.14 |
| 21,131,000 | RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021 | EUR | 19,820,878.00 | 0.53 | 1,883,000 | T-MOBILE USA INC 6.625% 01/04/2023 | USD | 1,799,137.97 | 0.05 |
| 5,950,000 | RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023 | USD | 5,175,409.33 | 0.14 | 9,222,000 | T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/2021 | USD | 8,636,906.03 | 0.23 |
| 3,596,000 | RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/08/2022 | USD | 3,183,858.34 | 0.08 | 1,180,000 | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/2022 | USD | 1,102,509.34 | 0.03 |
| 28,899,000 | RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020 | USD | 23,915,349.71 | 0.65 | 1,184,000 | T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023 | USD | 1,135,219.79 | 0.03 |
| 6,220,000 | REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.125% 15/07/2023 | USD | 5,714,673.43 | 0.15 | 5,929,000 | TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023 | USD | 5,407,746.04 | 0.14 |
| 6,488,000 | REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020 | USD | 5,953,683.93 | 0.16 | 7,129,000 | TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019 | USD | 6,692,556.50 | 0.18 |
| 5,775,000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.625% 01/02/2021 | USD | 5,427,873.06 | 0.14 | 5,443,000 | TRI POINTE GROUP INC / TRI POINTE HOMES INC 5.875% 15/06/2024 | USD | 5,037,124.04 | 0.13 |
| 35,156,000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 33,629,382.45 | 0.91 | 4,123,000 | TRONOX FINANCE LLC 7.500% 15/03/2022 | USD | 3,347,782.08 | 0.09 |
| 749,000 | SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.875% 30/06/2026 | USD | 724,389.91 | 0.02 | 11,056,000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.625% 15/07/2023 | USD | 10,084,000.71 | 0.27 |
| 9,130,000 | SANCHEZ ENERGY CORP 6.125% 15/01/2023 | USD | 6,519,687.67 | 0.17 | 5,631,000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.500% 15/07/2025 | USD | 5,110,891.62 | 0.14 |
| 7,350,000 | SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875% 01/09/2024 | USD | 6,589,361.99 | 0.18 | 7,428,000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/11/2024 | USD | 6,857,581.42 | 0.18 |
| 15,339,000 | SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022 | USD | 12,591,410.84 | 0.34 | 3,827,000 | UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023 | USD | 3,571,423.96 | 0.10 |
| 16,791,000 | SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 01/01/2022 | USD | 15,800,393.75 | 0.42 | 2,065,000 | UNITED STATES STEEL CORP 8.375% 01/07/2021 | USD | 2,009,782.66 | 0.05 |
| 4,000,000 | SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/05/2024 | USD | 3,772,913.33 | 0.10 | 8,997,000 | UNIVISION COMMUNICATIONS INC 5.125% 15/02/2025 | USD | 8,055,909.64 | 0.21 |
| 7,645,000 | SIRIUS XM RADIO INC 4.250% 15/05/2020 | USD | 6,938,868.13 | 0.18 | 13,407,000 | UNIVISION COMMUNICATIONS INC 5.125% 15/05/2023 | USD | 12,079,184.46 | 0.32 |
| 6,080,000 | SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/05/2023 | USD | 5,410,215.34 | 0.14 | 16,357,000 | USI INC/NY 7.750% 15/01/2021 | USD | 14,773,407.19 | 0.39 |
| 1,699,000 | SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025 | USD | 1,560,969.48 | 0.04 | 3,630,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 6.375% 15/10/2020 | USD | 3,028,230.11 | 0.08 |
| 3,047,000 | SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026 | USD | 2,785,898.29 | 0.07 | 2,230,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 7.000% 01/10/2020 | USD | 1,924,808.68 | 0.05 |
| 4,603,000 | SIRIUS XM RADIO INC 5.750% 01/08/2021 | USD | 4,288,433.00 | 0.11 | 8,000,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 7.250% 15/07/2022 | USD | 6,602,598.33 | 0.18 |
| 5,000,000 | SIRIUS XM RADIO INC 5.875% 01/10/2020 | USD | 4,579,907.46 | 0.12 | 14,147,705 | VANDER INTERMEDIATE HOLDING II CORP 9.750% 01/02/2019 | USD | 6,546,366.44 | 0.17 |
| 2,395,000 | SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024 | USD | 2,272,351.62 | 0.06 | 2,160,000 | VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.125% 01/06/2021 | USD | 1,984,516.82 | 0.05 |
| 1,350,000 | SM ENERGY CO 6.750% 15/09/2026 | USD | 1,213,294.18 | 0.03 | 1,079,000 | VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.875% 01/06/2026 | USD | 1,014,142.86 | 0.03 |
| 24,805,000 | SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023 | USD | 21,741,346.32 | 0.58 | 9,215,000 | VERISIGN INC 5.250% 01/04/2025 | USD | 8,609,850.51 | 0.23 |
| 950,000 | SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022 | USD | 891,840.19 | 0.02 | | | | | |
| 14,765,000 | SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022 | USD | 13,236,997.24 | 0.35 | | | | | |
| 12,168,000 | SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.250% 15/12/2019 | USD | 11,057,634.81 | 0.29 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| 1,655,000 | VISTA OUTDOOR INC 5.875% 01/10/2023 | USD | 1,538,952.66 | 0.04 | 7,203,000 | SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025 | USD | 6,553,717.30 | 0.17 |
| 3,330,000 | WESTLAKE CHEMICAL CORP 4.875% 15/05/2023 | USD | 3,096,502.94 | 0.08 | 26,900,000 | ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 26,889,240.00 | 0.71 |
| 23,760,000 | WESTMORELAND COAL CO 8.750% 01/01/2022 | USD | 16,596,903.36 | 0.44 | | | | 145,227,078.61 | 3.87 |
| 1,000,000 | WHITING PETROLEUM CORP 5.750% 15/03/2021 | USD | 831,998.58 | 0.02 | | Německo | | | |
| 6,747,000 | WIDEPENWEST FINANCE LLC / WIDEPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019 | USD | 6,319,413.83 | 0.17 | 5,659,000 | DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020 | EUR | 5,915,352.70 | 0.16 |
| 13,542,000 | WILLIAM LYON HOMES INC 8.500% 15/11/2020 | USD | 12,592,445.27 | 0.34 | 23,200,000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN | EUR | 24,420,784.00 | 0.64 |
| 3,750,000 | WINDSTREAM SERVICES LLC 6.375% 01/08/2023 | USD | 3,028,230.11 | 0.08 | 14,130,000 | HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN | EUR | 14,863,064.40 | 0.40 |
| 900,000 | WINDSTREAM SERVICES LLC 7.750% 01/10/2021 | USD | 798,852.11 | 0.02 | 7,745,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021 | EUR | 7,740,786.72 | 0.21 |
| 935,000 | WINDSTREAM SERVICES LLC 7.750% 15/10/2020 | USD | 846,558.55 | 0.02 | 6,895,000 | IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023 | EUR | 6,865,765.20 | 0.18 |
| 9,320,000 | WOODSIDE HOMES CO LLC / WOODSIDE HOMES FINANCE INC 6.750% 15/12/2021 | USD | 8,034,125.29 | 0.21 | 12,450,000 | UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027 | EUR | 11,905,312.50 | 0.32 |
| 3,840,000 | WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023 | USD | 3,673,251.47 | 0.10 | 18,346,500 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 | EUR | 19,232,635.95 | 0.51 |
| 13,349,000 | W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019 | USD | 4,276,241.32 | 0.11 | 18,427,500 | UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/09/2022 | EUR | 19,348,875.00 | 0.52 |
| 715,000 | XPO LOGISTICS INC 6.125% 01/09/2023 | USD | 652,140.06 | 0.02 | | Kanada | | 110,292,576.47 | 2.94 |
| 26,570,000 | XPO LOGISTICS INC 6.500% 15/06/2022 | USD | 24,647,824.35 | 0.67 | 21,478,000 | BOMBARDIER INC 7.500% 15/03/2025 | USD | 17,606,876.22 | 0.47 |
| 15,815,000 | ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.000% 01/04/2023 | USD | 14,776,428.19 | 0.39 | 9,315,000 | COTT CORP 5.500% 01/07/2024 | EUR | 9,754,668.00 | 0.26 |
| 3,993,000 | ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.375% 15/05/2025 | USD | 3,766,310.73 | 0.10 | 14,459,000 | GARDA WORLD SECURITY CORP 7.250% 15/11/2021 | USD | 11,869,040.31 | 0.32 |
| 33,200,000 | ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023 | EUR | 35,324,800.00 | 0.95 | 6,895,000 | GLENORE FINANCE CANADA LTD 4.250% 25/10/2022 | USD | 6,149,796.41 | 0.16 |
| | | | 2,276,535,697.94 | 60.60 | 5,525,000 | MEG ENERGY CORP 6.500% 15/03/2021 | USD | 4,012,974.95 | 0.11 |
| | Lucembursko | | | | 1,420,000 | TECK RESOURCES LTD 8.000% 01/06/2021 | USD | 1,374,132.41 | 0.04 |
| 7,658,000 | ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026 | USD | 7,095,472.95 | 0.19 | 1,420,000 | TECK RESOURCES LTD 8.500% 01/06/2024 | USD | 1,446,787.68 | 0.04 |
| 48,785,000 | ALTICE LUXEMBOURG SA 7.250% 15/05/2022 | EUR | 51,419,390.00 | 1.37 | 4,745,000 | THOMPSON CREEK METALS CO INC 7.375% 01/06/2018 | USD | 4,285,615.77 | 0.11 |
| 22,500,000 | ARCELORMITTAL 7.250% 25/02/2022 | USD | 22,724,239.19 | 0.61 | 6,500,000 | THOMPSON CREEK METALS CO INC 9.750% 01/12/2017 | USD | 5,844,823.37 | 0.16 |
| 15,000,000 | ARD FINANCE SA 6.625% 15/09/2023 | EUR | 14,418,750.00 | 0.38 | 18,152,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023 | EUR | 14,340,080.00 | 0.38 |
| 5,031,000 | BOARDRIDERS SA 9.500% 15/12/2020 | EUR | 4,002,361.74 | 0.11 | 6,935,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 5.500% 01/03/2023 | USD | 5,276,227.98 | 0.14 |
| 7,950,000 | EDREAMS ODIGEO SA 8.500% 01/08/2021 | EUR | 8,069,409.00 | 0.21 | 4,912,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 5.875% 15/05/2023 | USD | 3,769,887.88 | 0.10 |
| 1,000,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.750% 15/07/2022 | EUR | 1,092,440.00 | 0.03 | 21,316,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 6.125% 15/04/2025 | USD | 16,336,007.30 | 0.43 |
| 15,000,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.750% 14/10/2019 | EUR | 17,012,850.00 | 0.45 | 3,650,000 | VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 7.500% 15/07/2021 | USD | 3,144,300.59 | 0.08 |
| 750,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.375% 09/07/2018 | EUR | 826,518.00 | 0.02 | | Velká Británie | | 105,211,218.87 | 2.80 |
| 11,591,000 | FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.750% 17/10/2016 EMTN | EUR | 11,619,838.41 | 0.31 | 585,000 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.750% 20/11/2017 EMTN | EUR | 590,118.75 | 0.02 |
| 10,573,000 | GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018 | EUR | 10,837,325.00 | 0.29 | 12,925,000 | CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018 | USD | 10,178,523.76 | 0.27 |
| 1,848,000 | INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024 | USD | 1,648,531.77 | 0.04 | 4,393,000 | CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021 | USD | 3,166,337.43 | 0.08 |
| 13,354,000 | INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021 | USD | 3,980,770.60 | 0.11 | 9,220,000 | EC FINANCE PLC 5.125% 15/07/2021 | EUR | 9,542,700.00 | 0.25 |
| 8,000,000 | MINERVA LUXEMBOURG SA 6.500% 20/09/2026 | USD | 6,994,127.07 | 0.19 | 9,940,000 | ICELAND BONDCO PLC 6.250% 15/07/2021 | GBP | 10,969,735.56 | 0.29 |
| 11,860,000 | TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 9.875% 15/04/2019 | EUR | 7,590,400.00 | 0.20 | 9,190,000 | MATALAN FINANCE PLC 6.875% 01/06/2019 | GBP | 8,391,946.56 | 0.22 |
| 6,264,000 | TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA / TRINSEO MATERIALS FINANCE INC 6.375% 01/05/2022 | EUR | 6,577,200.00 | 0.18 | 17,645,000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN | GBP | 19,432,144.32 | 0.52 |
| 50,225,000 | WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020 | EUR | 50,790,031.25 | 1.35 | 17,733,000 | OTE PLC 3.500% 09/07/2020 | EUR | 17,903,236.80 | 0.48 |
| | | | 226,699,654.98 | 6.04 | 2,280,000 | SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026 | USD | 2,196,209.29 | 0.06 |
| | Nizozemsko | | | | | | | 82,370,952.47 | 2.19 |
| 13,500,000 | AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025 | EUR | 13,290,075.00 | 0.35 | | Francie | | | |
| 368,000 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 15/04/2020 | USD | 336,465.56 | 0.01 | 12,500,000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP | USD | 11,118,303.97 | 0.30 |
| 79,495,000 | GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021 | EUR | 13,911,625.00 | 0.37 | 8,000,000 | CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP | EUR | 6,197,520.00 | 0.17 |
| 10,800,000 | INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020 | EUR | 11,290,320.00 | 0.30 | 35,350,000 | SFR GROUP SA 5.375% 15/05/2022 | EUR | 36,498,875.00 | 0.96 |
| 7,650,000 | NXP BV / NXP FUNDING LLC 3.875% 01/09/2022 | USD | 7,130,605.98 | 0.19 | 5,070,000 | SFR GROUP SA 7.375% 01/05/2026 | USD | 4,611,588.63 | 0.12 |
| 3,030,000 | NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.125% 01/06/2021 | USD | 2,888,314.20 | 0.08 | 9,550,000 | VERALLIA PACKAGING SASU 5.125% 01/08/2022 | EUR | 10,015,562.50 | 0.27 |
| 11,380,000 | NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.125% 15/06/2020 | USD | 10,746,596.37 | 0.29 | | | | 68,441,850.10 | 1.82 |
| 10,157,000 | NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.625% 15/06/2022 | USD | 9,761,131.87 | 0.26 | | | | | |
| 6,615,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.375% 23/05/2021 | USD | 6,430,759.48 | 0.17 | | | | | |
| 6,850,000 | PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.750% 23/05/2026 | USD | 6,735,406.66 | 0.18 | | | | | |
| 20,000,000 | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP | EUR | 19,375,000.00 | 0.52 | | | | | |
| 3,660,000 | SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021 | EUR | 3,993,792.00 | 0.11 | | | | | |
| 6,392,000 | SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.250% 15/11/2019 | USD | 5,894,029.19 | 0.16 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|---|---|------|------------------------|-------------|
| Irsko | | | | |
| 16,600,000 | AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.750% 15/05/2019 | USD | 15,085,201.99 | 0.40 |
| 21,253,000 | AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.500% 15/05/2021 | USD | 19,786,395.49 | 0.53 |
| 2,580,000 | AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 30/10/2020 | USD | 2,410,571.28 | 0.06 |
| 1,670,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023 | EUR | 1,711,750.00 | 0.05 |
| 19,170,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022 | EUR | 19,556,850.60 | 0.52 |
| 1,230,000 | ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023 | USD | 1,099,973.30 | 0.03 |
| | | | 59,650,742.66 | 1.59 |
| Jersey | | | | |
| 4,000,000 | ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024 | EUR | 3,995,000.00 | 0.11 |
| 2,600,000 | ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 4.875% 15/08/2026 | USD | 2,316,470.90 | 0.06 |
| 11,310,000 | LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021 | EUR | 12,158,250.00 | 0.32 |
| 20,000,000 | MERCURY BOND CO PLC 8.250% 30/05/2021 | EUR | 20,618,000.00 | 0.55 |
| | | | 39,087,720.90 | 1.04 |
| Itálie | | | | |
| 2,110,000 | LKQ ITALIA BOND CO SPA 3.875% 01/04/2024 | EUR | 2,247,150.00 | 0.06 |
| 9,000,000 | TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN | GBP | 12,140,413.32 | 0.32 |
| 9,000,000 | UNICREDIT SPA FRN PERP | USD | 6,730,315.00 | 0.18 |
| 8,000,000 | UNICREDIT SPA FRN PERP EMTN | EUR | 6,760,000.00 | 0.18 |
| | | | 27,877,878.32 | 0.74 |
| Jižní Afrika | | | | |
| 1,814,324 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 1,233,740.32 | 0.03 |
| 12,700,285 | EDCON LTD 8.000% 30/06/2019 | EUR | 8,636,193.80 | 0.24 |
| 21,487,000 | EDCON LTD 9.500% 01/03/2018 | EUR | 5,060,188.50 | 0.13 |
| | | | 14,930,122.62 | 0.40 |
| Švýcarsko | | | | |
| 16,000,000 | CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP | USD | 14,483,004.09 | 0.39 |
| | | | 14,483,004.09 | 0.39 |
| Rakousko | | | | |
| 13,687,000 | SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022 | EUR | 13,840,978.75 | 0.37 |
| | | | 13,840,978.75 | 0.37 |
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 13,665,000 | JBS USA LUX SA / JBS USA FINANCE INC 5.750% 15/06/2025 | USD | 11,946,843.30 | 0.32 |
| | | | 11,946,843.30 | 0.32 |
| Španělsko | | | | |
| 10,900,000 | CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022 | EUR | 11,198,660.00 | 0.30 |
| | | | 11,198,660.00 | 0.30 |
| Mexiko | | | | |
| 6,233,000 | CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025 | USD | 5,614,026.16 | 0.15 |
| 2,565,000 | CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026 | USD | 2,532,361.19 | 0.07 |
| | | | 8,146,387.35 | 0.22 |
| Japonsko | | | | |
| 1,700,000 | SOFTBANK GROUP CORP 5.250% 30/07/2027 | EUR | 1,915,390.00 | 0.05 |
| | | | 1,915,390.00 | 0.05 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| Austrálie | | | | |
| 1,250,000 | FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 9.750% 01/03/2022 | USD | 1,290,265.17 | 0.03 |
| | | | 1,290,265.17 | 0.03 |
| | | | 3,219,147,022.60 | 85.71 |

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Spojené státy americké | | | | |
| 29,268,000 | QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020 -DEFAULTED | USD | 1,823,064.60 | 0.05 |
| | | | 1,823,064.60 | 0.05 |
| Bermudy | | | | |
| 2,500,000 | HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 | USD | 222.46 | 0.00 |
| | | | 222.46 | 0.00 |
| | | | 1,823,287.06 | 0.05 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|-------------|
| Lucembursko | | | | |
| 19,803 | NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD | USD | 102,756,688.49 | 2.74 |
| 7,350 | NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR | EUR | 54,947,791.50 | 1.46 |
| 197,631 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 199,602,905.92 | 5.31 |
| | | | 357,307,385.91 | 9.51 |
| | | | 357,307,385.91 | 9.51 |

Portfolio cenných papírů celkem 3,591,301,859.15 95.62

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|------------------------|----------|---------------------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 843,497,566.98 | AUD | 636,328,521.90 USD 11/10/2016 | 570,517,890.89 | 8,067,579.31 |
| 1,062,704,070.83 | EUR | 1,188,946,241.02 USD 11/10/2016 | 1,062,704,070.83 | 5,082,678.14 |
| 492,554,120.39 | PLN | 125,744,080.40 USD 11/10/2016 | 112,718,828.81 | 2,602,780.03 |
| 300,929,673.26 | AUD | 203,054,413.28 EUR 11/10/2016 | 203,054,413.28 | 1,767,634.58 |
| 66,985,303.61 | EUR | 56,621,513.91 GBP 11/10/2016 | 66,985,303.61 | 1,546,953.61 |
| 53,905,649.88 | AUD | 30,528,351.23 GBP 11/10/2016 | 36,460,256.53 | 1,407,770.77 |
| 178,317,642.29 | PLN | 40,718,611.66 EUR 11/10/2016 | 40,718,611.66 | 718,151.89 |
| 31,849,510.68 | PLN | 6,103,320.10 GBP 11/10/2016 | 7,288,298.31 | 347,365.59 |
| 14,932,059.00 | CHF | 13,605,805.86 EUR 05/10/2016 | 13,605,805.86 | 100,838.05 |
| 46,794,976.54 | EUR | 52,485,478.70 USD 05/10/2016 | 46,794,976.54 | 93,603.06 |
| 2,892,819.74 | USD | 2,173,012.57 GBP 11/10/2016 | 2,591,190.56 | 61,909.97 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR |
|--------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 4,358,063.95 AUD | 3,216,185.44 CHF | 11/10/2016 | 2,947,671.16 | 13,841.04 |
| 2,520,444.07 PLN | 629,417.40 CHF | 11/10/2016 | 576,767.05 | 7,898.79 |
| 837,180.95 AUD | 5,411,237.95 SEK | 11/10/2016 | 566,245.51 | 7,755.26 |
| 1,053,023.16 EUR | 10,100,681.00 SEK | 11/10/2016 | 1,053,023.16 | 3,882.78 |
| 492,681.37 PLN | 1,077,567.56 SEK | 11/10/2016 | 112,742.98 | 2,562.30 |
| 1,919.58 CHF | 1,979.36 USD | 11/10/2016 | 1,753.41 | 1.41 |
| 3,373.06 SEK | 397.89 USD | 11/10/2016 | 353.47 | (3.59) |
| 1,668,200.43 CHF | 1,531,383.32 EUR | 11/10/2016 | 1,531,383.32 | (9.59) |
| 45,651.58 USD | 391,100.30 SEK | 11/10/2016 | 40,888.15 | (13.78) |
| 23,851.18 CHF | 94,340.44 PLN | 11/10/2016 | 21,856.92 | (27.56) |
| 41,110.97 SEK | 18,554.70 PLN | 11/10/2016 | 4,301.69 | (41.55) |
| 2,791,947.25 SEK | 290,276.49 EUR | 11/10/2016 | 290,276.49 | (281.72) |
| 149,700.01 SEK | 23,372.02 AUD | 11/10/2016 | 15,644.32 | (358.64) |
| 34,044.41 GBP | 44,963.80 USD | 11/10/2016 | 39,910.53 | (651.69) |
| 102,772.01 CHF | 141,195.01 AUD | 11/10/2016 | 93,960.13 | (1,759.10) |
| 229,278.66 USD | 224,300.16 CHF | 11/10/2016 | 205,400.81 | (1,949.22) |
| 1,377,951.23 EUR | 2,037,098.33 AUD | 11/10/2016 | 1,377,951.23 | (8,560.93) |
| 335,289.17 GBP | 1,712,920.12 PLN | 11/10/2016 | 395,232.70 | (10,542.92) |
| 1,061,135.35 EUR | 4,631,016.12 PLN | 11/10/2016 | 1,061,135.35 | (15,002.26) |
| 5,445,288.59 EUR | 5,948,375.69 CHF | 11/10/2016 | 5,445,288.59 | (15,198.07) |
| 2,321,700.29 USD | 9,050,075.96 PLN | 11/10/2016 | 2,083,083.12 | (37,764.33) |
| 1,095,122.15 GBP | 1,927,762.20 AUD | 11/10/2016 | 1,291,069.68 | (46,445.18) |
| 77,430,374.06 USD | 68,984,796.66 EUR | 05/10/2016 | 68,984,796.66 | (87,552.94) |
| 8,377,011.21 USD | 11,087,214.81 AUD | 11/10/2016 | 7,498,662.35 | (94,571.58) |
| 16,059,572.08 GBP | 18,671,400.61 EUR | 11/10/2016 | 18,671,400.61 | (111,107.43) |
| 333,600,973.67 USD | 297,752,238.97 EUR | 11/10/2016 | 297,752,238.97 | (999,102.27) |
| 96,675,695.00 GBP | 114,987,732.95 EUR | 05/10/2016 | 114,987,732.95 | (3,242,913.86) |
| | | | 2,690,490,418.19 | 17,159,348.37 |

Finanční deriváty celkem

17,159,348.37

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 3,591,301,859.15 | 95.62 |
| Finanční deriváty celkem | 17,159,348.37 | 0.46 |
| Hotovost v bance | 57,883,968.42 | 1.54 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 89,549,148.77 | 2.38 |
| Čistá aktiva celkem | 3,755,894,324.71 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Poplatek za správu v %*

| | | | |
|--------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 202,584,754.38 |
| | 30/09/2015 | EUR | 166,362,630.84 |
| | 30/09/2014 | EUR | 164,085,347.25 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.50% |
|-------------------------------------|------------|-------|

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.55% |
|-------------------------------------|------------|-------|

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.88% |
|-------------------------------------|------------|-------|

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
|-------------------------------------|------------|-------|

| | | |
|-----------------------------------|------------|-------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.85% |
|-----------------------------------|------------|-------|

| | | |
|---|------------|--------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 14.75% |
|---|------------|--------|

Čistá hodnota aktiv na akciích**

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,826.41 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,320.17 |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,183.76 |

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 326.79 |
| | 30/09/2015 | EUR | 302.77 |
| | 30/09/2014 | EUR | 296.07 |

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 323.68 |
| | 30/09/2015 | EUR | 300.84 |
| | 30/09/2014 | EUR | 295.18 |

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 321.64 |
| | 30/09/2015 | EUR | 299.01 |
| | 30/09/2014 | EUR | 293.86 |

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----|----------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,140.71 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,064.51 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,061.28 |

Počet akcií

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 7,699 |
| | 30/09/2015 | 6,898 |
| | 30/09/2014 | 6,418 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|---------|
| Capitalisation N Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 365,684 |
| | 30/09/2015 | 331,787 |
| | 30/09/2014 | 329,186 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|--------|
| Capitalisation P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 40,739 |
| | 30/09/2015 | 30,303 |
| | 30/09/2014 | 37,156 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|-------|
| Capitalisation X Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 6,031 |
| | 30/09/2015 | 8,132 |
| | 30/09/2014 | 3,340 |

| | | |
|-----------------------------------|------------|--------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 30/09/2016 | 13,503 |
| | 30/09/2015 | 10,113 |
| | 30/09/2014 | 14,125 |

Dividendy

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 4.30 |
|-----------------------------------|------------|-----|------|

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 16.50 |
|-----------------------------------|------------|-----|-------|

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution P Hedged (iii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 8.20 |
|-----------------------------------|------------|-----|------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIIFD) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 188,835,369.87 |
| Subjekty kolektivního investování | | 4,847,349.52 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 183,988,020.35 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,792,160.98 |
| Úrokové swapy | | 69,776.05 |
| Měnové forwardy | | 1,722,384.93 |
| Hotovost v bance | | 10,590,256.60 |
| Marginální vklady | | 3,343,127.22 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 12,499,838.40 |
| Aktiva celkem | | 217,060,753.07 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (14,073,733.77) |
| Finanční deriváty celkem | | (402,264.92) |
| Futures | | (402,264.92) |
| Pasiva celkem | | (14,475,998.69) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 202,584,754.38 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,143,561.69 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,030,932.63 |
| Bankovní úroky | | 2,131.09 |
| Úroky ze swapů | | 108,714.73 |
| Ostatní příjmy | 12 | 1,783.24 |
| Výdaje celkem | | (1,231,821.66) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (687,900.34) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (247,335.37) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (3,786.21) |
| Daň z úpisu | 11 | (70,398.88) |
| Bankovní úroky | | (172.20) |
| Úroky ze swapů | | (221,458.58) |
| Ostatní náklady | 13 | (770.08) |
| Čisté ztráty z investic | | (88,259.97) |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 6,692,819.35 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (1,732,298.74) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 41,439,886.24 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (40,694,499.38) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 11,033,710.03 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (11,235,460.30) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 6,724,739.72 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 1,204,285.65 |
| Výsledek operací | | 13,344,922.60 |
| Úpisy | | 95,445,567.59 |
| Zpětné odkupy | | (72,526,866.10) |
| Distribuce | | (41,500.55) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 166,362,630.84 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 202,584,754.38 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 55,472 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029 | GBP | 82,689.13 | 0.04 |
| | | | | | 1,445,085 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044 | GBP | 2,763,899.44 | 1.36 |
| | | | | | 913,453 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046 | GBP | 1,804,687.24 | 0.89 |
| | | | | | 953,136 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058 | GBP | 2,340,822.38 | 1.16 |
| | | | | | 1,084,493 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068 | GBP | 3,220,194.98 | 1.59 |
| | | | | | 576,768 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2019 | GBP | 726,020.61 | 0.36 |
| | | | | | 229,804 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036 | GBP | 391,302.92 | 0.19 |
| | | | | | 435,909 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065 | GBP | 1,232,761.33 | 0.61 |
| | | | | | 1,054,793 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052 | GBP | 2,395,687.42 | 1.18 |
| | | | | | 1,153,135 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062 | GBP | 3,271,262.72 | 1.62 |
| | | | | | 1,244,725 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050 | GBP | 2,886,776.54 | 1.42 |
| | | | | | 1,727,430 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040 | GBP | 3,422,285.04 | 1.70 |
| | | | | | 1,186,431 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042 | GBP | 2,464,136.80 | 1.22 |
| | | | | | 1,477,902 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034 | GBP | 2,620,968.40 | 1.29 |
| | | | | | 1,201,846 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047 | GBP | 2,809,378.16 | 1.39 |
| | | | | | 1,392,638 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037 | GBP | 2,836,652.21 | 1.40 |
| | | | | | 277,371 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2017 | GBP | 333,841.08 | 0.16 |
| | | | | | 67,864 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027 | GBP | 110,108.64 | 0.05 |
| | | | | | 692,674 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032 | GBP | 1,279,946.35 | 0.63 |
| | | | | | 1,131,552 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055 | GBP | 3,490,514.24 | 1.73 |
| | | | | | 1,921,155 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022 | GBP | 2,824,904.47 | 1.39 |
| | | | | | 702,000 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035 | GBP | 2,232,924.74 | 1.10 |
| | | | | | 460,000 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 16/04/2020 | GBP | 1,965,240.82 | 0.97 |
| | | | | | 470,000 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024 | GBP | 2,007,941.72 | 0.99 |
| | | | | | 50,000 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030 | GBP | 218,169.11 | 0.11 |
| | | | | | | | | 51,705,213.30 | 25.52 |
| Spojené státy americké | | | | | Francie | | | | |
| 3,083,367 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022 | USD | 2,800,310.72 | 1.38 | 321,238 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025 | EUR | 352,103.63 | 0.17 |
| 3,788,699 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023 | USD | 3,424,501.47 | 1.69 | 482,972 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2021 | EUR | 515,710.78 | 0.25 |
| 1,197,196 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2018 | USD | 1,076,913.92 | 0.53 | 1,355,553 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047 | EUR | 1,546,021.52 | 0.76 |
| 2,318,966 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2019 | USD | 2,098,633.28 | 1.04 | 103,859 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2018 | EUR | 107,464.98 | 0.05 |
| 4,398,171 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2020 | USD | 3,990,007.40 | 1.98 | 973,910 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024 | EUR | 1,082,890.97 | 0.53 |
| 3,700,283 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022 | USD | 3,371,181.97 | 1.66 | 1,378,503 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022 | EUR | 1,576,634.96 | 0.78 |
| 3,370,226 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024 | USD | 3,042,737.44 | 1.50 | 1,065,933 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.300% 25/07/2019 | EUR | 1,145,301.92 | 0.57 |
| 3,048,030 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025 | USD | 2,762,516.54 | 1.36 | 1,830,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066 | EUR | 2,121,500.57 | 1.06 |
| 3,550,996 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023 | USD | 3,274,519.18 | 1.62 | 1,032,839 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040 | EUR | 1,626,713.82 | 0.80 |
| 3,484,720 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025 | USD | 3,202,358.00 | 1.58 | 1,711,482 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023 | EUR | 2,111,284.64 | 1.04 |
| 2,907,920 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024 | USD | 2,714,674.06 | 1.34 | 2,694,128 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020 | EUR | 3,085,455.14 | 1.53 |
| 2,197,733 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026 | USD | 2,056,751.51 | 1.02 | 509,631 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032 | EUR | 838,638.05 | 0.41 |
| 2,025,574 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043 | USD | 1,807,228.95 | 0.89 | 932,866 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029 | EUR | 1,479,581.80 | 0.73 |
| 2,690,654 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/07/2021 | USD | 2,514,090.68 | 1.24 | | | | 17,589,302.78 | 8.68 |
| 2,078,561 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042 | USD | 1,905,678.20 | 0.94 | | | | | |
| 2,115,416 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045 | USD | 1,940,236.11 | 0.96 | | | | | |
| 1,319,100 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046 | USD | 1,297,538.97 | 0.64 | | | | | |
| 2,871,235 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.125% 15/01/2021 | USD | 2,719,098.80 | 1.34 | | | | | |
| 2,853,411 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.250% 15/07/2020 | USD | 2,712,970.09 | 1.34 | | | | | |
| 4,596,029 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020 | USD | 4,342,601.41 | 2.15 | | | | | |
| 1,785,813 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044 | USD | 1,884,976.13 | 0.93 | | | | | |
| 828,050 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/07/2018 | USD | 768,015.77 | 0.38 | | | | | |
| 1,537,407 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028 | USD | 1,601,271.04 | 0.79 | | | | | |
| 1,817,371 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026 | USD | 1,899,424.68 | 0.94 | | | | | |
| 1,457,105 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/01/2019 | USD | 1,380,882.51 | 0.68 | | | | | |
| 1,537,592 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040 | USD | 1,820,250.94 | 0.90 | | | | | |
| 2,377,009 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041 | USD | 2,840,208.44 | 1.40 | | | | | |
| 2,497,147 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025 | USD | 2,647,902.38 | 1.31 | | | | | |
| 1,528,617 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027 | USD | 1,668,143.42 | 0.82 | | | | | |
| 900,043 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029 | USD | 1,016,701.30 | 0.50 | | | | | |
| 537,694 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032 | USD | 702,102.69 | 0.35 | | | | | |
| 2,118,713 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028 | USD | 2,603,164.07 | 1.28 | | | | | |
| 2,459,268 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029 | USD | 3,153,228.88 | 1.56 | | | | | |
| 2,969,800 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2046 | USD | 2,731,417.92 | 1.35 | | | | | |
| | | | 79,772,238.87 | 39.39 | | | | | |
| 1,216,936 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024 | GBP | 1,668,786.12 | 0.82 | | | | | |
| 214,194 | UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026 | GBP | 303,310.69 | 0.15 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| Itálie | | | | |
| 335,244 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.100% 15/05/2022 | EUR | 340,392.43 | 0.17 |
| 457,894 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032 | EUR | 500,523.72 | 0.25 |
| 1,080,293 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 15/09/2018 | EUR | 1,132,363.54 | 0.56 |
| 1,667,316 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.100% 15/09/2021 | EUR | 1,874,199.65 | 0.92 |
| 1,405,116 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2019 | EUR | 1,530,733.28 | 0.76 |
| 1,013,656 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024 | EUR | 1,188,106.43 | 0.59 |
| 1,272,644 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035 | EUR | 1,652,070.21 | 0.82 |
| 756,273 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041 | EUR | 1,019,455.84 | 0.50 |
| 1,736,479 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023 | EUR | 2,067,104.49 | 1.01 |
| 915,054 | ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026 | EUR | 1,158,878.98 | 0.57 |
| | | | 12,463,828.57 | 6.15 |
| Španělsko | | | | |
| 1,622,230 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.300% 30/11/2021 | EUR | 1,696,365.74 | 0.84 |
| 729,015 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.550% 30/11/2019 | EUR | 758,758.37 | 0.37 |
| 3,068,631 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030 | EUR | 3,349,717.12 | 1.66 |
| 830,017 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024 | EUR | 961,258.82 | 0.47 |
| | | | 6,766,100.05 | 3.34 |
| Kanada | | | | |
| 549,933 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047 | CAD | 493,759.84 | 0.24 |
| 763,809 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044 | CAD | 705,451.71 | 0.35 |
| 512,269 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041 | CAD | 503,159.66 | 0.25 |
| 1,020,021 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036 | CAD | 1,084,060.17 | 0.54 |
| 693,991 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031 | CAD | 751,459.62 | 0.37 |
| 527,534 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021 | CAD | 443,513.61 | 0.22 |
| 603,216 | CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026 | CAD | 593,098.24 | 0.29 |
| | | | 4,574,502.85 | 2.26 |
| Japonsko | | | | |
| 348,060,484 | JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023 | JPY | 3,188,470.35 | 1.57 |
| | | | 3,188,470.35 | 1.57 |
| Německo | | | | |
| 1,447,684 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023 | EUR | 1,586,567.56 | 0.78 |
| 645,837 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030 | EUR | 787,709.06 | 0.39 |
| | | | 2,374,276.62 | 1.17 |
| Austrálie | | | | |
| 429,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035 | AUD | 382,005.61 | 0.19 |
| 454,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030 | AUD | 449,053.66 | 0.22 |
| 543,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025 | AUD | 535,109.51 | 0.26 |
| 690,000 | AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.000% 20/08/2020 | AUD | 881,719.53 | 0.44 |
| | | | 2,247,888.31 | 1.11 |
| Švédsko | | | | |
| 5,200,000 | SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025 | SEK | 666,361.70 | 0.33 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 3,505,000 | SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028 | SEK | 719,217.01 | 0.35 |
| | | | 1,385,578.71 | 0.68 |
| Belgie | | | | |
| 852,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066 | EUR | 1,077,677.68 | 0.53 |
| | | | 1,077,677.68 | 0.53 |
| Nový Zéland | | | | |
| 540,000 | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025 | NZD | 379,339.44 | 0.19 |
| 597,000 | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2030 | NZD | 463,602.82 | 0.23 |
| | | | 842,942.26 | 0.42 |
| | | | 183,988,020.35 | 90.82 |

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------|------|------------------------|-------------|
| 4,799 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 4,847,349.52 | 2.39 |
| | | | 4,847,349.52 | 2.39 |

Portfolio cenných papírů celkem 188,835,369.87 93.21

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|----------------------|--------------|------------------|------|-----------------------|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 0.597 | Floating | 25/10/2025 | EUR | 4,615,000.00 | 166,850.29 |
| 0.582 | Floating | 25/10/2025 | EUR | 4,635,000.00 | 161,229.17 |
| 0.642 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 1,490,000.00 | 57,417.92 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 1,460,000.00 | 56,049.14 |
| 0.565 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 1,280,000.00 | 40,021.31 |
| 0.640 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 635,000.00 | 24,377.54 |
| 0.639 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 635,000.00 | 24,372.24 |
| 0.623 | Floating | 02/05/2026 | EUR | 625,000.00 | 22,931.23 |
| 0.663 | Floating | 28/04/2026 | EUR | 470,000.00 | 19,133.10 |
| 0.378 | Floating | 30/06/2026 | EUR | 1,600,000.00 | 18,804.62 |
| 0.549 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 630,000.00 | 18,764.65 |
| 0.550 | Floating | 21/04/2026 | EUR | 530,000.00 | 15,801.97 |
| 0.542 | Floating | 18/04/2026 | EUR | 505,000.00 | 14,699.50 |
| Floating | 1.417 | 30/08/2026 | USD | 2,240,000.00 | 8,447.10 |
| Floating | 0.297 | 29/08/2026 | EUR | 2,930,000.00 | 7,184.24 |
| Floating | 0.943 | 18/04/2066 | EUR | 125,000.00 | (13,291.28) |
| Floating | 0.962 | 21/04/2066 | EUR | 125,000.00 | (14,316.19) |
| Floating | 0.946 | 18/04/2066 | EUR | 150,000.00 | (16,143.24) |
| Floating | 1.123 | 28/04/2066 | EUR | 105,000.00 | (19,304.38) |
| Floating | 1.096 | 28/04/2066 | EUR | 160,000.00 | (27,569.69) |
| Floating | 1.109 | 02/05/2066 | EUR | 160,000.00 | (28,475.55) |
| Floating | 1.133 | 02/05/2066 | EUR | 160,000.00 | (30,095.08) |
| Floating | 0.988 | 21/04/2066 | EUR | 305,000.00 | (38,279.56) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 360,000.00 | (68,845.86) |
| Floating | 1.140 | 02/05/2066 | EUR | 360,000.00 | (68,845.86) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|---------------|--------------|------------------|------|-----------------------|---------------------|
| Floating | 1.619 | 25/10/2023 | USD | 7,015,000.00 | (129,364.33) |
| Floating | 1.624 | 25/10/2023 | USD | 7,025,000.00 | (131,776.95) |
| | | | | | 69,776.05 |

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

Měnové forwardy

| | | | | | | |
|-------------------|-----|----------------|-----|------------|---------------|--------------|
| 70,002,270.67 | EUR | 58,877,137.01 | GBP | 11/10/2016 | 70,002,270.67 | 1,957,062.54 |
| 98,449,473.67 | EUR | 110,584,883.29 | USD | 11/10/2016 | 98,449,473.67 | 79,224.24 |
| 144,515,000.00 | MXN | 7,328,889.87 | USD | 09/12/2016 | 6,585,496.55 | 72,372.42 |
| 4,811,004.88 | EUR | 7,021,442.29 | CAD | 11/10/2016 | 4,811,004.88 | 58,241.79 |
| 4,105,743.01 | EUR | 6,231,000.00 | SGD | 09/12/2016 | 4,105,743.01 | 50,316.90 |
| 78,850,000.00 | RUB | 1,188,936.03 | USD | 09/12/2016 | 1,089,065.38 | 37,255.98 |
| 9,207,000.00 | ZAR | 634,056.37 | USD | 09/12/2016 | 564,794.41 | 23,751.38 |
| 7,984,673.84 | EUR | 8,980,000.00 | USD | 09/12/2016 | 7,984,673.84 | 19,168.56 |
| 1,768,492.19 | EUR | 2,593,000.00 | CAD | 09/12/2016 | 1,768,492.19 | 17,521.67 |
| 1,433,344.25 | EUR | 1,230,000.00 | GBP | 09/12/2016 | 1,433,344.25 | 14,179.53 |
| 458,870,000.00 | CLP | 676,819.38 | USD | 09/12/2016 | 611,103.36 | 13,878.23 |
| 2,166,369.81 | EUR | 20,741,783.53 | SEK | 11/10/2016 | 2,166,369.81 | 11,956.35 |
| 20,978,142,000.00 | IDR | 1,579,679.37 | USD | 09/12/2016 | 1,415,727.56 | 9,880.26 |
| 171,858,560.00 | THB | 4,946,452.60 | USD | 09/12/2016 | 4,432,748.35 | 7,690.90 |
| 931,090.73 | EUR | 1,428,734.79 | NZD | 11/10/2016 | 931,090.73 | 7,135.08 |
| 2,527,000.00 | PLN | 578,710.46 | EUR | 09/12/2016 | 578,710.46 | 6,133.59 |
| 3,252,000.00 | AUD | 2,198,656.25 | EUR | 09/12/2016 | 2,198,656.25 | 5,449.95 |
| 2,389,000.00 | TRY | 699,275.85 | EUR | 25/10/2016 | 699,275.85 | 5,290.74 |
| 186,303,154.00 | JPY | 1,632,893.83 | EUR | 09/12/2016 | 1,632,893.83 | 3,666.15 |
| 4,360,000.00 | CNY | 648,080.43 | USD | 09/12/2016 | 582,927.59 | 3,462.46 |
| 3,535,237,000.00 | COP | 1,209,397.24 | USD | 09/12/2016 | 1,082,586.26 | 3,120.37 |
| 555,793.96 | EUR | 860,000.00 | NZD | 09/12/2016 | 555,793.96 | 2,524.39 |
| 509,694.75 | AUD | 344,720.85 | EUR | 11/10/2016 | 344,720.85 | 2,193.17 |
| 1,340,688.14 | EUR | 152,375,000.00 | JPY | 09/12/2016 | 1,340,688.14 | 2,166.37 |
| 389,848.72 | EUR | 1,640,000.00 | ILS | 09/12/2016 | 389,848.72 | 1,582.14 |
| 819,000.00 | CAD | 552,461.22 | EUR | 09/12/2016 | 552,461.22 | 583.46 |
| 506,035.93 | EUR | 3,765,361.58 | DKK | 11/10/2016 | 506,035.93 | 361.76 |
| 735,397.79 | CAD | 497,433.84 | EUR | 11/10/2016 | 497,433.84 | 351.56 |
| 143,000.00 | ZAR | 8,831.69 | EUR | 09/12/2016 | 8,831.69 | 272.61 |
| 439,079.87 | EUR | 9,650,000.00 | MXN | 09/12/2016 | 439,079.87 | 147.41 |
| 432,158.00 | DKK | 58,002.46 | EUR | 11/10/2016 | 58,002.46 | 34.76 |
| 108.07 | EUR | 1,000.00 | NOK | 09/12/2016 | 108.07 | (2.94) |
| 3,415,000.00 | TWD | 109,335.98 | USD | 09/12/2016 | 96,298.71 | (165.51) |
| 2,900,000.00 | DKK | 389,723.38 | EUR | 09/12/2016 | 389,723.38 | (248.65) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|----------------|----------|-------------------|---------------|--|---------------------|--------------|
| 2,595,014.90 | SEK | 270,178.20 | EUR | 11/10/2016 | 270,178.20 | (638.46) |
| 5,600,691.84 | EUR | 53,920,000.00 | SEK | 09/12/2016 | 5,600,691.84 | (779.67) |
| 184,342.43 | NZD | 120,046.46 | EUR | 11/10/2016 | 120,046.46 | (833.15) |
| 153,580,000.00 | INR | 2,281,681.77 | USD | 09/12/2016 | 2,057,038.92 | (1,354.73) |
| 1,080,506.19 | EUR | 1,599,668.00 | AUD | 09/12/2016 | 1,080,506.19 | (3,699.89) |
| 77,358,519.00 | JPY | 684,024.55 | EUR | 11/10/2016 | 684,024.55 | (4,294.88) |
| 1,501,027.15 | USD | 101,564,000.00 | INR | 09/12/2016 | 1,334,602.25 | (6,086.76) |
| 1,870,398.24 | USD | 2,070,000,000.00 | KRW | 09/12/2016 | 1,673,252.28 | (7,387.60) |
| 1,641,000.00 | TRY | 488,703.53 | EUR | 09/12/2016 | 488,703.53 | (10,196.54) |
| 1,603,671.54 | USD | 21,350,000,000.00 | IDR | 09/12/2016 | 1,430,763.74 | (13,611.66) |
| 2,638,608.28 | EUR | 3,905,490.60 | AUD | 11/10/2016 | 2,638,608.28 | (19,589.49) |
| 13,091,286.35 | USD | 11,666,323.21 | EUR | 11/10/2016 | 11,666,323.21 | (21,032.59) |
| 3,331,243.00 | NZD | 2,171,623.17 | EUR | 09/12/2016 | 2,171,623.17 | (28,512.27) |
| 1,177,788.69 | USD | 3,535,237,000.00 | COP | 09/12/2016 | 1,052,065.10 | (31,158.02) |
| 13,543,000.00 | MXN | 648,240.98 | EUR | 09/12/2016 | 648,240.98 | (32,234.52) |
| 43,974,000.00 | SEK | 4,617,582.49 | EUR | 09/12/2016 | 4,617,582.49 | (49,349.77) |
| 7,188,299.49 | USD | 9,525,000.00 | CAD | 09/12/2016 | 6,415,833.18 | (55,711.93) |
| 6,819,589.35 | GBP | 7,954,593.25 | EUR | 11/10/2016 | 7,954,593.25 | (73,089.49) |
| 3,184,000.00 | GBP | 3,748,079.87 | EUR | 09/12/2016 | 3,748,079.87 | (74,404.69) |
| 5,492,593.19 | EUR | 637,133,593.00 | JPY | 11/10/2016 | 5,492,593.19 | (105,738.08) |
| 33,297,666.00 | USD | 29,690,409.74 | EUR | 09/12/2016 | 29,690,409.74 | (154,470.50) |
| | | | | 309,141,236.16 | 1,722,384.93 | |

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Tržní hodnota v EUR |
|-------|-------|------|---------------|---------------------|
|-------|-------|------|---------------|---------------------|

Opce

| | | | | |
|-------------|-------------------------|-----------|-----|---------------------|
| 5,900,000 | CALL USD/JPY 20/10/2016 | 101.50000 | USD | 43,001.17 |
| (5,900,000) | CALL USD/JPY 20/10/2016 | 101.50000 | USD | 5,900,000.05 |
| | | | | 5,900,000.05 |
| | | | | 0.00 |

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

Úrokové futures

| | | | | | |
|-------|------------------------|------------|-----|---------------|--------------|
| (198) | AUST 10YR BOND FUTURE | 15/12/2016 | AUD | 18,473,600.49 | (161,351.13) |
| 692 | AUST 3YR BOND FUTURE | 15/12/2016 | AUD | 53,393,631.94 | 58,230.89 |
| (62) | CAN 10YR BOND FUTURE | 19/12/2016 | CAD | 6,167,449.35 | (50,691.40) |
| 48 | EURO BUXL 30Y BOND | 08/12/2016 | EUR | 9,224,640.00 | 167,999.50 |
| 96 | EURO-BOBL FUTURE | 08/12/2016 | EUR | 12,680,640.00 | 41,280.00 |
| 53 | EURO-BTP FUTURE | 08/12/2016 | EUR | 7,583,770.00 | (7,980.00) |
| (336) | EURO-BUND FUTURE | 08/12/2016 | EUR | 55,675,200.00 | (366,240.00) |
| (78) | EURO-OAT FUTURE | 08/12/2016 | EUR | 12,489,360.00 | (67,583.10) |
| 2 | JPN 10Y BOND(OSE) | 13/12/2016 | JPY | 2,677,290.80 | 440.12 |
| (25) | KOREA 10YR BOND FUTURE | 20/12/2016 | KRW | 2,690,682.46 | (11,235.52) |
| (23) | LONG GILT FUTURE | 28/12/2016 | GBP | 3,462,786.18 | 6,355.70 |

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR |
|-------|---------------------------------|------|-----------------------|---|
| 23 | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 3,441,532.08 | (29,274.56) |
| 200 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 23,336,002.85 | 782.92 |
| (79) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 10,133,781.59 | 15,298.45 |
| (177) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 34,409,119.73 | (17,185.00) |
| 143 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 15,462,479.42 | 18,888.21 |
| | | | 271,301,966.89 | (402,264.92) |

Finanční deriváty celkem **1,389,896.06**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 188,835,369.87 | 93.21 |
| Finanční deriváty celkem | 1,389,896.06 | 0.69 |
| Hotovost v bance | 10,590,256.60 | 5.23 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,769,231.85 | 0.87 |
| Čistá aktiva celkem | 202,584,754.38 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 184,858,436.63 |
| | 30/09/2015 | USD | 172,226,027.99 |
| | 30/09/2014 | USD | 197,818,460.21 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 6,485.76 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,028.57 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2014 | EUR | 5,455.85 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | - |
| | 30/09/2015 | USD | - |
| | 30/09/2014 | USD | 5,433.33 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,769.08 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,265.93 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,646.30 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 3,219 |
| | 30/09/2015 | | 2,730 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2014 | | 2,073 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | 574 |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 21,217 |
| | 30/09/2015 | | 21,997 |
| | 30/09/2014 | | 25,294 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 0.50% |
| | 30/09/2016 | | 0.08% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 0.08% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 168.07% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 176,623,604.72 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 176,623,604.72 |
| Finanční deriváty celkem | | 51,510.59 |
| Měnové forwardy | | 51,510.59 |
| Hotovost v bance | | 4,284,806.76 |
| Marginální vklady | | 693,040.08 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 6,029,089.33 |
| Aktiva celkem | | 187,682,051.48 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (2,727,124.78) |
| Finanční deriváty celkem | | (96,490.07) |
| Futures | | (96,490.07) |
| Pasiva celkem | | (2,823,614.85) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 184,858,436.63 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 5,721,328.73 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 5,715,050.87 |
| Bankovní úroky | | 5,774.83 |
| Ostatní příjmy | 12 | 503.03 |
| Výdaje celkem | | (260,341.75) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (104,418.83) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (136,511.74) |
| Daň z úpisu | 11 | (18,616.10) |
| Bankovní úroky | | (37.01) |
| Ostatní náklady | 13 | (758.07) |
| Čisté příjmy z investic | | 5,460,986.98 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 6,910,388.87 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (5,370,363.73) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 4,086,024.37 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (4,882,454.93) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,828,218.70 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,908,833.71) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 9,472,643.09 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (58,769.29) |
| Výsledek operací | | 15,537,840.35 |
| Úpisy | | 36,470,401.08 |
| Zpětné odkupy | | (39,375,832.79) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 172,226,027.99 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 184,858,436.63 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 1,000,000 | MUFG UNION BANK NA 2.625% 26/09/2018 | USD | 1,018,572.00 | 0.55 |
| | | | 760,000 | NEWELL BRANDS INC 3.150% 01/04/2021 | USD | 791,815.88 | 0.43 | | |
| | | | 1,585,000 | NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026 | USD | 1,726,236.18 | 0.93 | | |
| | | | 1,500,000 | NOBLE ENERGY INC 8.250% 01/03/2019 | USD | 1,716,066.00 | 0.93 | | |
| | | | 1,109,000 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046 | USD | 1,224,223.99 | 0.66 | | |
| | | | 2,000,000 | ORACLE CORP 3.850% 15/07/2036 | USD | 2,076,712.00 | 1.12 | | |
| | | | 825,000 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/05/2045 FRN | USD | 860,062.50 | 0.47 | | |
| | | | 250,000 | RELIANCE HOLDING USA INC 6.250% 19/10/2040 | USD | 313,359.50 | 0.17 | | |
| | | | 1,900,000 | SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026 | USD | 1,887,403.00 | 1.02 | | |
| | | | 471,365 | UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 11/04/2026 | USD | 505,538.50 | 0.27 | | |
| | | | 2,530,000 | VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023 | USD | 2,710,353.58 | 1.47 | | |
| | | | 2,500,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046 | USD | 2,800,157.50 | 1.52 | | |
| | | | 1,350,000 | WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024 | USD | 1,398,338.10 | 0.76 | | |
| | | | 2,000,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018 | USD | 2,020,914.00 | 1.09 | | |
| | | | 900,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 5.100% 01/10/2025 | USD | 983,862.90 | 0.53 | | |
| | | | 1,750,000 | ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023 | USD | 1,828,919.75 | 0.99 | | |
| | | | 296,000 | ZIONS BANCORPORATION 4.500% 27/03/2017 | USD | 298,641.50 | 0.16 | | |
| | | | | | | | | 89,970,383.32 | 48.68 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 2,500,000 | ABBVIE INC 4.400% 06/11/2042 | USD | 2,601,360.00 | 1.41 | | | | | |
| 1,365,000 | AETNA INC 4.375% 15/06/2046 | USD | 1,429,355.66 | 0.77 | | | | | |
| 1,000,000 | AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024 | USD | 1,051,140.00 | 0.57 | | | | | |
| 1,500,000 | ALTRIA GROUP INC 2.625% 14/01/2020 | USD | 1,551,745.50 | 0.84 | | | | | |
| 864,579 | AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022 | USD | 878,585.43 | 0.48 | | | | | |
| 2,000,000 | APPLE INC 4.375% 13/05/2045 | USD | 2,206,802.00 | 1.19 | | | | | |
| 1,700,000 | ASSOCIATED BANC-CORP 4.250% 15/01/2025 | USD | 1,769,574.20 | 0.96 | | | | | |
| 574,000 | AT&T INC 4.450% 01/04/2024 | USD | 630,913.25 | 0.34 | | | | | |
| 700,000 | BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN | EUR | 786,779.57 | 0.43 | | | | | |
| 1,400,000 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 2.050% 03/05/2021 EMTN | USD | 1,409,485.00 | 0.76 | | | | | |
| 1,350,000 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 2.500% 15/04/2021 EMTN | USD | 1,387,411.20 | 0.75 | | | | | |
| 600,000 | BMW US CAPITAL LLC 1.450% 13/09/2019 | USD | 600,285.60 | 0.32 | | | | | |
| 1,000,000 | BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024 | USD | 1,040,239.00 | 0.56 | | | | | |
| 1,500,000 | CAPITAL ONE NA/MCLEAN VA 2.400% 05/09/2019 | USD | 1,523,722.50 | 0.82 | | | | | |
| 240,000 | CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023 | EUR | 272,517.03 | 0.15 | | | | | |
| 1,000,000 | CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045 | USD | 1,209,322.00 | 0.65 | | | | | |
| 2,350,000 | CISCO SYSTEMS INC 1.850% 20/09/2021 | USD | 2,364,104.70 | 1.28 | | | | | |
| 1,000,000 | CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN | EUR | 1,362,158.05 | 0.74 | | | | | |
| 775,000 | CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022 | USD | 802,214.13 | 0.43 | | | | | |
| 2,000,000 | COMCAST CORP 4.600% 15/08/2045 | USD | 2,309,908.00 | 1.25 | | | | | |
| 1,000,000 | COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022 | USD | 1,006,952.00 | 0.54 | | | | | |
| 1,250,000 | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.450% 15/02/2026 | USD | 1,372,842.50 | 0.74 | | | | | |
| 1,122,000 | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.875% 15/04/2022 | USD | 1,251,591.00 | 0.68 | | | | | |
| 1,370,000 | CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/2045 | USD | 1,676,393.65 | 0.91 | | | | | |
| 1,450,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 4.420% 15/06/2021 | USD | 1,515,424.00 | 0.82 | | | | | |
| 1,028,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 8.350% 15/07/2046 | USD | 1,230,876.83 | 0.67 | | | | | |
| 650,000 | DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033 | USD | 805,151.10 | 0.44 | | | | | |
| 1,900,000 | DUKE ENERGY CORP 3.750% 01/09/2046 | USD | 1,842,570.60 | 1.00 | | | | | |
| 1,000,000 | ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.125% 15/12/2045 | USD | 1,044,432.00 | 0.56 | | | | | |
| 1,700,000 | ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026 | USD | 1,710,667.50 | 0.93 | | | | | |
| 2,000,000 | FEDEX CORP 4.750% 15/11/2045 | USD | 2,284,548.00 | 1.24 | | | | | |
| 416,000 | FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038 | USD | 616,453.76 | 0.33 | | | | | |
| 620,000 | FIFTH THIRD BANK/CINCINNATI OH 2.250% 14/06/2021 | USD | 630,354.62 | 0.34 | | | | | |
| 2,000,000 | FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024 | USD | 2,078,124.00 | 1.12 | | | | | |
| 1,000,000 | FIRST REPUBLIC BANK/CA 2.375% 17/06/2019 | USD | 1,007,520.00 | 0.55 | | | | | |
| 2,000,000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.551% 05/10/2018 | USD | 2,029,334.00 | 1.10 | | | | | |
| 1,900,000 | FOREST LABORATORIES LLC 4.875% 15/02/2021 | USD | 2,109,885.40 | 1.14 | | | | | |
| 1,000,000 | HOME DEPOT INC/THE 3.500% 15/09/2056 | USD | 977,235.00 | 0.53 | | | | | |
| 2,725,000 | HOME DEPOT INC/THE 4.250% 01/04/2046 | USD | 3,146,813.65 | 1.71 | | | | | |
| 1,000,000 | HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.300% 14/01/2022 | USD | 996,311.00 | 0.54 | | | | | |
| 2,335,000 | HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 3.150% 14/03/2021 | USD | 2,420,577.75 | 1.31 | | | | | |
| 1,000,000 | KINDER MORGAN INC/DE 5.550% 01/06/2045 | USD | 1,025,891.00 | 0.55 | | | | | |
| 1,355,000 | KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046 | USD | 1,433,625.23 | 0.78 | | | | | |
| 495,000 | LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026 | EUR | 599,420.53 | 0.32 | | | | | |
| 1,000,000 | MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023 | USD | 1,051,181.00 | 0.57 | | | | | |
| 2,500,000 | MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022 | USD | 2,757,407.50 | 1.49 | | | | | |
| | | | | | 400,000 | AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.750% 13/06/2024 EMTN | EUR | 464,174.36 | 0.25 |
| | | | | | 250,000 | AIR LIQUIDE FINANCE SA 2.500% 27/09/2026 | USD | 251,343.25 | 0.14 |
| | | | | | 200,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN | EUR | 233,678.47 | 0.13 |
| | | | | | 1,255,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 13/04/2021 | USD | 1,286,036.15 | 0.70 |
| | | | | | 710,000 | BNP PARIBAS SA 0.750% 11/11/2022 EMTN | EUR | 818,284.29 | 0.44 |
| | | | | | 1,250,000 | CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN | USD | 1,348,437.50 | 0.73 |
| | | | | | 300,000 | CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN | EUR | 354,216.15 | 0.19 |
| | | | | | 400,000 | CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP | EUR | 348,238.65 | 0.19 |
| | | | | | 100,000 | CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.250% 01/06/2026 EMTN | EUR | 120,179.62 | 0.07 |
| | | | | | 400,000 | ENGIE SA FRN PERP | EUR | 467,950.31 | 0.25 |
| | | | | | 100,000 | FONCIERE DES REGIONS 1.875% 20/05/2026 | EUR | 121,050.12 | 0.07 |
| | | | | | 100,000 | GENECA SA 1.000% 30/01/2029 EMTN | EUR | 111,873.17 | 0.06 |
| | | | | | 300,000 | IMERYS SA 1.875% 31/03/2028 EMTN | EUR | 364,734.87 | 0.20 |
| | | | | | 500,000 | ORANGE SA FRN PERP EMTN | EUR | 591,764.99 | 0.32 |
| | | | | | 500,000 | ORANGE SA 1.000% 12/05/2025 EMTN | EUR | 587,634.98 | 0.32 |
| | | | | | 500,000 | RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN | EUR | 587,550.74 | 0.32 |
| | | | | | 400,000 | SCOR SE 08/06/2046 FRN | EUR | 457,053.96 | 0.25 |
| | | | | | 400,000 | SCOR SE 27/05/2048 FRN | EUR | 468,624.60 | 0.25 |
| | | | | | 500,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1.125% 15/01/2021 EMTN | EUR | 584,881.68 | 0.32 |
| | | | | | 800,000 | SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 1.500% 15/01/2024 EMTN | EUR | 970,423.79 | 0.52 |
| | | | | | 400,000 | SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN | EUR | 461,971.69 | 0.25 |
| | | | | | 200,000 | SOCIETE GENERALE SA 0.750% 26/05/2023 EMTN | EUR | 230,850.99 | 0.12 |
| | | | | | 400,000 | TOTAL SA FRN PERP | EUR | 451,318.12 | 0.24 |
| | | | | | 641,000 | TOTAL SA FRN PERP EMTN | EUR | 695,395.50 | 0.38 |
| | | | | | 595,000 | TOTAL SA FRN PERP EMTN | EUR | 708,847.59 | 0.38 |
| | | | | | 1,500,000 | VALEO SA 1.625% 18/03/2026 EMTN | EUR | 1,818,617.46 | 0.97 |
| | | | | | 1,000,000 | VIVENDI SA 1.875% 26/05/2026 | EUR | 1,225,672.57 | 0.66 |
| | | | | | 500,000 | WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN | EUR | 639,329.81 | 0.35 |
| | | | | | | | | 16,770,135.38 | 9.07 |
| | | | | | Velká Británie | | | | |
| | | | | | 335,000 | AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN | EUR | 371,390.62 | 0.20 |
| | | | | | 100,000 | AVIVA PLC 05/07/2043 FRN EMTN | EUR | 130,636.14 | 0.07 |
| | | | | | 600,000 | BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 1.000% 23/05/2022 EMTN | EUR | 703,071.73 | 0.38 |
| | | | | | 800,000 | BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN | GBP | 1,347,364.41 | 0.73 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|--------------------------------|---|------|------------------------|-------------|
| 415,000 | COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.500% 18/11/2020 | EUR | 501,984.86 | 0.27 | 800,000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.625% 17/04/2019 EMTN | EUR | 948,226.48 | 0.51 |
| 735,000 | HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN | EUR | 916,516.05 | 0.50 | 400,000 | GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 5.375% 16/01/2018 EMTN | EUR | 481,256.13 | 0.26 |
| 330,000 | HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024 | EUR | 368,970.05 | 0.20 | 525,000 | PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026 | EUR | 598,207.71 | 0.32 |
| 500,000 | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN | EUR | 679,028.02 | 0.37 | 825,000 | SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 2.650% 15/07/2021 | USD | 826,131.90 | 0.45 |
| 1,300,000 | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN | GBP | 1,984,441.98 | 1.06 | | | | 5,945,796.57 | 3.22 |
| 500,000 | IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 9.000% 17/02/2022 EMTN | GBP | 901,830.77 | 0.49 | | Kanada | | | |
| 200,000 | LEEDS BUILDING SOCIETY 1.375% 05/05/2022 EMTN | EUR | 225,163.22 | 0.12 | 1,365,000 | BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026 | USD | 1,409,782.92 | 0.76 |
| 500,000 | LEEDS BUILDING SOCIETY 2.625% 01/04/2021 EMTN | EUR | 596,793.94 | 0.32 | 450,000 | ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.000% 15/03/2044 | USD | 522,516.15 | 0.28 |
| 815,000 | LLOYDS BANK PLC 1.375% 08/09/2022 EMTN | EUR | 964,164.66 | 0.52 | 2,400,000 | TORONTO-DOMINION BANK/THE 15/09/2031 FRN | USD | 2,406,619.20 | 1.31 |
| 320,000 | LLOYDS BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN | EUR | 367,654.85 | 0.20 | | | | 4,338,918.27 | 2.35 |
| 900,000 | LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN | GBP | 1,534,326.87 | 0.83 | | Španělsko | | | |
| 185,000 | SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023 | EUR | 208,957.09 | 0.11 | 700,000 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.375% 20/05/2026 | EUR | 833,230.20 | 0.45 |
| 245,000 | SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN | EUR | 281,305.69 | 0.15 | 1,500,000 | GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125% 02/11/2021 EMTN | EUR | 2,103,669.26 | 1.14 |
| 1,000,000 | SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN | EUR | 1,162,514.98 | 0.63 | 300,000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020 | USD | 330,703.20 | 0.18 |
| 500,000 | SKY PLC 2.500% 15/09/2026 EMTN | EUR | 625,169.91 | 0.34 | | | | 3,267,602.66 | 1.77 |
| 250,000 | VODAFONE GROUP PLC 3.000% 12/08/2056 EMTN | GBP | 307,310.90 | 0.17 | | Lucembursko | | | |
| 500,000 | VODAFONE GROUP PLC 3.375% 08/08/2049 EMTN | GBP | 660,236.22 | 0.36 | 400,000 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN | GBP | 657,517.41 | 0.36 |
| 600,000 | WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/2046 EMTN | GBP | 749,720.44 | 0.41 | 600,000 | HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN | EUR | 777,991.02 | 0.42 |
| | | | 15,588,553.40 | 8.43 | 1,500,000 | HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022 | EUR | 1,747,413.52 | 0.94 |
| | Nizozemsko | | | | | | | 3,182,921.95 | 1.72 |
| 310,000 | ABN AMRO BANK NV 30/06/2025 FRN EMTN | EUR | 365,131.48 | 0.20 | | Panenské ostrovy | | | |
| 300,000 | ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN | EUR | 413,023.48 | 0.22 | 650,000 | BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.500% 30/09/2021 | USD | 650,385.45 | 0.35 |
| 590,000 | ASR NEDERLAND NV 29/09/2045 FRN | EUR | 706,537.48 | 0.38 | 1,150,000 | CCCI TREASURE LTD FRN PERP | USD | 1,174,365.05 | 0.64 |
| 1,100,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022 | GBP | 1,641,391.71 | 0.89 | 900,000 | DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP | USD | 928,674.90 | 0.50 |
| 1,000,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025 | USD | 1,055,276.00 | 0.57 | 400,000 | HUARONG FINANCE II LTD FRN PERP EMTN | USD | 394,607.60 | 0.21 |
| 100,000 | CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN | EUR | 122,595.34 | 0.07 | | | | 3,148,033.00 | 1.70 |
| 300,000 | EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN | EUR | 359,627.22 | 0.19 | | Švýcarsko | | | |
| 1,480,000 | ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN | EUR | 1,811,001.47 | 0.97 | 505,000 | CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN | EUR | 615,910.78 | 0.33 |
| 675,000 | EVONIK FINANCE BV 0.375% 07/09/2024 EMTN | EUR | 752,041.34 | 0.41 | 900,000 | CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN | EUR | 1,074,846.18 | 0.58 |
| 200,000 | ING BANK NV 11/04/2028 FRN EMTN | EUR | 238,456.87 | 0.13 | 1,200,000 | UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN | EUR | 1,435,741.70 | 0.78 |
| 400,000 | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 07/10/2021 EMTN | EUR | 519,869.89 | 0.28 | | | | 3,126,498.66 | 1.69 |
| 1,105,000 | TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN | EUR | 1,414,719.53 | 0.77 | | Švédsko | | | |
| 445,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.625% 15/10/2028 | EUR | 508,622.55 | 0.28 | 150,000 | SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FRN PERP EMTN | EUR | 181,180.72 | 0.10 |
| 300,000 | VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN | EUR | 375,523.40 | 0.20 | 335,000 | SKF AB 1.625% 02/12/2022 | EUR | 398,948.43 | 0.22 |
| | | | 10,283,817.76 | 5.56 | 300,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN | EUR | 355,884.95 | 0.19 |
| | Německo | | | | 1,000,000 | SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 17/06/2019 EMTN | USD | 1,016,958.00 | 0.55 |
| 165,000 | COVESTRO AG 1.750% 25/09/2024 | EUR | 201,902.19 | 0.11 | | | | 1,952,972.10 | 1.06 |
| 1,500,000 | CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN | EUR | 1,799,956.73 | 0.97 | | Norsko | | | |
| 1,500,000 | EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN | EUR | 1,837,918.68 | 1.00 | 1,000,000 | DNB BOLIGKREDITT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN | EUR | 1,339,356.07 | 0.72 |
| 200,000 | HANNOVER RUECK SE FRN PERP | EUR | 234,384.22 | 0.13 | | | | 1,339,356.07 | 0.72 |
| 665,000 | LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN | EUR | 735,466.93 | 0.40 | | Malajsie | | | |
| 500,000 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN | EUR | 692,457.47 | 0.37 | 550,000 | AXIATA SPV2 BHD 3.466% 19/11/2020 | USD | 576,850.45 | 0.31 |
| 750,000 | SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN | EUR | 871,092.21 | 0.47 | 750,000 | RHB BANK 2.503% 06/10/2021 | USD | 750,825.00 | 0.41 |
| | | | 6,373,178.43 | 3.45 | | | | 1,327,675.45 | 0.72 |
| | Irsko | | | | | | | | |
| 100,000 | BANK OF IRELAND 3.250% 15/01/2019 | EUR | 120,138.70 | 0.06 | | | | | |
| 1,000,000 | CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN | EUR | 1,315,823.67 | 0.72 | | | | | |
| 1,000,000 | ESB FINANCE LTD 2.125% 08/06/2027 EMTN | EUR | 1,281,974.81 | 0.70 | | | | | |
| 325,000 | FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.250% 23/09/2020 EMTN | EUR | 374,037.17 | 0.20 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|--|------|------------------------|--------------|
| Rakousko | | | | |
| 1,000,000 | UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN | EUR | 1,183,742.36 | 0.64 |
| | | | 1,183,742.36 | 0.64 |
| Hongkong | | | | |
| 1,050,000 | CRCC YUPENG LTD FRN PERP | USD | 1,083,585.30 | 0.59 |
| | | | 1,083,585.30 | 0.59 |
| Austrálie | | | | |
| 400,000 | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025 | USD | 427,166.80 | 0.23 |
| 600,000 | QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN | USD | 633,337.20 | 0.34 |
| | | | 1,060,504.00 | 0.57 |
| Japonsko | | | | |
| 500,000 | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERP | USD | 502,500.00 | 0.27 |
| 500,000 | FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP | USD | 541,600.00 | 0.29 |
| | | | 1,044,100.00 | 0.56 |
| Itálie | | | | |
| 365,000 | INTESA SANPAOLO SPA 3.000% 28/01/2019 EMTN | EUR | 434,375.71 | 0.23 |
| 505,000 | SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN | EUR | 599,697.31 | 0.33 |
| | | | 1,034,073.02 | 0.56 |
| Jižní Korea | | | | |
| 1,000,000 | DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN | USD | 1,004,349.00 | 0.54 |
| | | | 1,004,349.00 | 0.54 |
| Dánsko | | | | |
| 800,000 | JYSKE BANK A/S 0.625% 14/04/2021 EMTN | EUR | 910,412.84 | 0.49 |
| | | | 910,412.84 | 0.49 |
| Island | | | | |
| 755,000 | LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN | EUR | 847,510.22 | 0.46 |
| | | | 847,510.22 | 0.46 |
| Singapur | | | | |
| 600,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 597,106.20 | 0.32 |
| 250,000 | UNITED OVERSEAS BANK LTD 08/03/2027 FRN EMTN | USD | 249,587.75 | 0.14 |
| | | | 846,693.95 | 0.46 |
| Jersey | | | | |
| 200,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 1.250% 01/09/2026 EMTN | EUR | 224,719.54 | 0.12 |
| 400,000 | UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 2.650% 01/02/2022 | USD | 399,255.60 | 0.22 |
| | | | 623,975.14 | 0.34 |
| Belgie | | | | |
| 200,000 | ARGENTA SPAARBANK NV 24/05/2026 FRN | EUR | 234,971.29 | 0.13 |
| | | | 234,971.29 | 0.13 |
| Turecko | | | | |
| 120,000 | TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 2.375% 04/05/2021 | EUR | 133,844.58 | 0.07 |
| | | | 133,844.58 | 0.07 |
| | | | 176,623,604.72 | 95.55 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 176,623,604.72 | 95.55 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|---|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 384,386,601.00 | JPY | 3,769,212.98 USD 15/12/2016 | 3,769,212.98 | 38,823.22 |
| 1,177,097.00 | AUD | 883,627.41 USD 15/12/2016 | 883,627.41 | 15,659.26 |
| 264,802.13 | USD | 200,310.00 GBP 15/12/2016 | 264,802.13 | 4,203.40 |
| 1,135,570.00 | CHF | 1,172,783.23 USD 15/12/2016 | 1,172,783.23 | 3,856.19 |
| 4,554,246.64 | EUR | 5,137,237.19 USD 15/12/2016 | 5,137,237.19 | (1,247.24) |
| 6,556,802.00 | CAD | 4,993,138.30 USD 15/12/2016 | 4,993,138.30 | (1,419.77) |
| 25,098,456.77 | USD | 22,258,512.67 EUR 15/12/2016 | 25,098,456.77 | (3,279.35) |
| 961,984.23 | GBP | 1,256,604.64 USD 15/12/2016 | 1,256,604.64 | (5,085.12) |
| | | | 42,575,862.65 | 51,510.59 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
| Úrokové futures | | | | |
| 29 | CAN 10YR BOND FUTURE 19/12/2016 | CAD | 3,241,909.83 | 13,498.19 |
| (2) | EURO BUXL 30Y BOND 08/12/2016 | EUR | 431,943.76 | (7,282.22) |
| (27) | EURO-BOBL FUTURE 08/12/2016 | EUR | 4,007,954.00 | (15,171.30) |
| (76) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 14,152,238.05 | (94,466.63) |
| 26 | EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2016 | EUR | 3,276,450.11 | 2,753.31 |
| 1 | JPN 10Y BOND(OSE) 13/12/2016 | JPY | 1,504,369.72 | 5,332.54 |
| 7 | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 1,184,363.22 | (8,547.42) |
| (8) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 1,345,250.00 | 16,812.50 |
| (24) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 4,413,000.00 | (15,625.00) |
| (20) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 2,622,500.00 | (10,484.38) |
| 34 | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 7,427,937.50 | 2,596.59 |
| 64 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 7,777,000.00 | 14,093.75 |
| | | | 51,384,916.19 | (96,490.07) |
| Finanční deriváty celkem | | | (44,979.48) | |
| Přehled čistých aktiv k 30/09/2016 | | | | |
| | | | | % ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 176,623,604.72 | 95.55 |
| Finanční deriváty celkem | | | (44,979.48) | (0.02) |
| Hotovost v bance | | | 4,284,806.76 | 2.32 |
| Ostatní aktiva a pasiva | | | 3,995,004.63 | 2.15 |
| Čistá aktiva celkem | | | 184,858,436.63 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------|------------|-----|--------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 366,639,451.64 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 265,803,697.49 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 249,885,523.29 | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (GBP) | 30/09/2016 | | 5,004 |
| | | | | | 30/09/2015 | | 6,489 |
| | | | | | 30/09/2014 | | 6,721 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,253.34 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 6,195 |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,631.65 | | 30/09/2015 | | 7,657 |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,546.26 | | 30/09/2014 | | 8,167 |
| Capitalisation I (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 158.26 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 50,437 |
| | 30/09/2015 | GBP | 124.65 | | 30/09/2015 | | 57,940 |
| | 30/09/2014 | GBP | 113.06 | | 30/09/2014 | | 63,678 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 6,018.57 | Capitalisation P (GBP) | 30/09/2016 | | 131 |
| | 30/09/2015 | USD | 5,527.80 | | 30/09/2015 | | 29 |
| | 30/09/2014 | USD | 5,366.05 | | 30/09/2014 | | 29 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 370.42 | Capitalisation P (SGD) | 30/09/2016 | | 62,978 |
| | 30/09/2015 | EUR | 345.91 | | 30/09/2015 | | 59,177 |
| | 30/09/2014 | EUR | 299.78 | | 30/09/2014 | | 63,287 |
| Capitalisation P (GBP) | 30/09/2016 | GBP | 146.65 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 25,371 |
| | 30/09/2015 | GBP | 116.67 | | 30/09/2015 | | 36,979 |
| | 30/09/2014 | GBP | 106.94 | | 30/09/2014 | | 39,376 |
| Capitalisation P (SGD) | 30/09/2016 | SGD | 15.63 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2,519 |
| | 30/09/2015 | SGD | 15.12 | | 30/09/2015 | | 2,644 |
| | 30/09/2014 | SGD | 13.30 | | 30/09/2014 | | 1,788 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 419.05 | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | | 10,015 |
| | 30/09/2015 | USD | 388.70 | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | USD | 381.24 | | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,414.07 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 34,447 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,327.16 | | 30/09/2015 | | 28,115 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,156.01 | | 30/09/2014 | | 66,014 |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,897.13 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,387 |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 299.44 | Dividendy | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 291.09 | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 11.65 |
| | 30/09/2014 | EUR | 262.09 | | | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 276.41 | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 10.50 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | - | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 1.70 |
| Počet akcií | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 29,137 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 23,796 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 24,953 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (GBP) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (GBP) | 30/09/2016 | 1.83% |
| Capitalisation P (SGD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 126.85% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 359,197,714.46 |
| Akcie | | 359,197,714.46 |
| Hotovost v bance | | 6,311,049.64 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 8,049,580.88 |
| Aktiva celkem | | 373,558,344.98 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (6,918,893.34) |
| Pasiva celkem | | (6,918,893.34) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 366,639,451.64 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 9,408,356.48 |
| Dividendy | | 9,408,356.48 |
| Výdaje celkem | | (3,206,452.30) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,431,933.83) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (690,519.68) |
| Daň z úpisu | 11 | (53,492.78) |
| Bankovní úroky | | (30,506.01) |
| Čisté příjmy z investic | | 6,201,904.18 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 35,976,731.22 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (21,463,307.86) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 4,696.93 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 6,246,686.06 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (6,536,621.01) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,944,952.91 |
| Výsledek operací | | 23,375,042.43 |
| Úpisy | | 239,967,337.22 |
| Zpětné odkupy | | (162,096,755.33) |
| Distribuce | | (409,870.17) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 265,803,697.49 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 366,639,451.64 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 106,000 | BOSTON PROPERTIES INC | USD | 12,855,258.94 | 3.51 |
| 150,000 | DIGITAL REALTY TRUST INC | USD | 12,963,160.70 | 3.54 |
| 170,000 | DOUGLAS EMMETT INC | USD | 5,541,110.52 | 1.51 |
| 690,000 | DUKE REALTY CORP | USD | 16,780,298.99 | 4.58 |
| 209,000 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | USD | 14,353,639.44 | 3.91 |
| 96,000 | EQUITY RESIDENTIAL | USD | 5,495,355.05 | 1.50 |
| 510,000 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | USD | 12,806,727.18 | 3.49 |
| 280,000 | HIGHWOODS PROPERTIES INC | USD | 12,985,940.56 | 3.54 |
| 115,000 | MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | USD | 9,618,126.00 | 2.62 |
| 30,000 | PUBLIC STORAGE | USD | 5,956,753.87 | 1.62 |
| 214,000 | REALTY INCOME CORP | USD | 12,745,168.18 | 3.48 |
| 208,000 | REGENCY CENTERS CORP | USD | 14,342,338.49 | 3.91 |
| 147,000 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 27,078,190.07 | 7.38 |
| 262,000 | VENTAS INC | USD | 16,466,506.50 | 4.49 |
| 355,000 | WEINGARTEN REALTY INVESTORS | USD | 12,313,489.94 | 3.36 |
| 190,000 | WELLTOWER INC | USD | 12,641,306.28 | 3.45 |
| | | | 204,943,370.71 | 55.89 |
| Japonsko | | | | |
| 308,000 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 7,457,662.60 | 2.03 |
| 2,350 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP | JPY | 12,493,232.91 | 3.41 |
| 410,000 | MITSUI FUDOSAN CO LTD | JPY | 7,693,696.17 | 2.10 |
| 8,270 | ORIX JREIT INC | JPY | 12,920,783.98 | 3.53 |
| 230,000 | SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD | JPY | 5,249,706.11 | 1.43 |
| | | | 45,815,081.77 | 12.50 |
| Austrálie | | | | |
| 900,000 | DEXUS PROPERTY GROUP | AUD | 5,607,611.14 | 1.53 |
| 6,200,000 | SCENTRE GROUP | AUD | 19,842,840.14 | 5.41 |
| | | | 25,450,451.28 | 6.94 |
| Hongkong | | | | |
| 1,150,914 | LINK REIT | HKD | 7,526,510.97 | 2.05 |
| 1,560,000 | WHEELLOCK & CO LTD | HKD | 8,188,260.81 | 2.24 |
| | | | 15,714,771.78 | 4.29 |
| Francie | | | | |
| 76,485 | GECINA SA | EUR | 10,719,372.75 | 2.92 |
| 6,365 | UNIBAIL-RODAMCO SE | EUR | 1,527,600.00 | 0.42 |
| | | | 12,246,972.75 | 3.34 |
| Německo | | | | |
| 140,000 | LEG IMMOBILIEN AG | EUR | 11,926,600.00 | 3.25 |
| | | | 11,926,600.00 | 3.25 |
| Velká Británie | | | | |
| 450,000 | LAND SECURITIES GROUP PLC | GBP | 5,503,237.91 | 1.50 |
| 540,000 | SHAFTESBURY PLC | GBP | 6,054,602.02 | 1.65 |
| | | | 11,557,839.93 | 3.15 |
| Kanada | | | | |
| 581,385 | RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | CAD | 10,714,821.13 | 2.93 |
| 14,529 | SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | CAD | 347,742.78 | 0.09 |
| | | | 11,062,563.91 | 3.02 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-----------------------|------|------------------------|--------------|
| Singapur | | | | |
| 5,200,000 | CAPITALAND MALL TRUST | SGD | 7,364,356.83 | 2.01 |
| | | | 7,364,356.83 | 2.01 |
| Filipíny | | | | |
| 11,000,000 | SM PRIME HOLDINGS INC | PHP | 5,681,788.83 | 1.55 |
| | | | 5,681,788.83 | 1.55 |
| Švýcarsko | | | | |
| 67,000 | SWISS PRIME SITE AG | CHF | 5,239,892.08 | 1.43 |
| | | | 5,239,892.08 | 1.43 |
| Švédsko | | | | |
| 135,065 | FABEGE AB | SEK | 2,194,024.59 | 0.60 |
| | | | 2,194,024.59 | 0.60 |
| | | | 359,197,714.46 | 97.97 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 359,197,714.46 | 97.97 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 359,197,714.46 | 97.97 |
| Hotovost v bance | 6,311,049.64 | 1.72 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 1,130,687.54 | 0.31 |
| Čistá aktiva celkem | 366,639,451.64 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------|----------------------|------------|---------|------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 619,414,622.70 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 443,575,042.45 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 230,140,431.29 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 885,797 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 713,808 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 472,068 | |
| Capitalisation D (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 95,406 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 29.24 | | 30/09/2015 | | 111,981 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 27.00 | | 30/09/2014 | | 155,916 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 301.42 | Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | | - | |
| | 30/09/2015 | EUR | 280.49 | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | 256.66 | | 30/09/2014 | | 50,019 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 31.82 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 47,033 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 29.66 | | 30/09/2015 | | 52,909 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 27.19 | | 30/09/2014 | | 68,031 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 274.44 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 21,940 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 257.92 | | 30/09/2015 | | 24,313 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 238.46 | | 30/09/2014 | | 21,729 | |
| Capitalisation S (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | 14,588 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | | 13,976 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 255.77 | | 30/09/2014 | | 4,986 | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 233.69 | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | | 22,666 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 219.42 | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | 202.59 | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 254.20 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 25,468 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 240.08 | | 30/09/2015 | | 30,177 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 223.09 | | 30/09/2014 | | 20,273 | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,474.04 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,838.23 | | Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 1.80 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,129.48 | | Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 6.90 |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,997.14 | Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 2.35 | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | | |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 956.95 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 901.07 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 839.84 | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| | 30/09/2016 | | - | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 400 | | | | | |
| Capitalisation D (EUR) | 30/09/2016 | | - | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 400 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 1,505 | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 952,870 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 853,260 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 374,379 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| Poplatek za správu v %* | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation D (EUR) | 30/09/2016 | 1.73% |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 0.95% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1.71% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.21% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 204.79% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úetovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 616,599,995.24 |
| Akcie | | 604,570,958.71 |
| Subjekty kolektivního investování | | 12,029,036.53 |
| Hotovost v bance | | 621,190.85 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 18,744,113.75 |
| Aktiva celkem | | 635,965,299.84 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (16,550,677.14) |
| Pasiva celkem | | (16,550,677.14) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 619,414,622.70 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 8,406,074.45 |
| Dividendy | | 8,406,074.45 |
| Výdaje celkem | | 4,392,728.59 |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,187,301.76) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,111,477.24) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (118.04) |
| Daň z úpisu | 11 | (91,046.45) |
| Bankovní úroky | | (2,785.10) |
| Čisté příjmy z investic | | 4,013,345.86 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 57,157,027.96 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (46,850,545.75) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 5,750,674.60 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (5,577,830.40) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 21,886,931.17 |
| Výsledek operací | | 36,379,603.44 |
| Úpisy | | 321,595,037.35 |
| Zpětné odkupy | | (182,078,572.11) |
| Distribuce | | (56,488.43) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 443,575,042.45 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 619,414,622.70 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 32,207 | ALPHABET INC -A | USD | 23,043,566.84 | 3.72 | 522,100 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 7,218,916.86 | 1.17 |
| 22,411 | AMAZON.COM INC | USD | 16,697,770.43 | 2.70 | 221,800 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 4,494,407.48 | 0.73 |
| 95,802 | CELGENE CORP | USD | 8,911,001.12 | 1.44 | 247,300 | KDDI CORP | JPY | 6,769,144.22 | 1.09 |
| 37,977 | CHARTER COMMUNICATIONS INC | USD | 9,123,198.69 | 1.47 | 271,000 | mitsubishi ESTATE CO LTD | JPY | 4,495,964.57 | 0.73 |
| 203,863 | COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP | USD | 8,654,835.14 | 1.40 | 30,000 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 3,434,925.09 | 0.55 |
| 176,874 | COMCAST CORP | USD | 10,441,200.53 | 1.69 | 158,700 | ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 3,913,754.44 | 0.63 |
| 228,404 | CVS HEALTH CORP | USD | 18,086,556.29 | 2.92 | 281,900 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | JPY | 10,180,954.52 | 1.64 |
| 317,363 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 15,969,814.60 | 2.58 | | | | 40,508,067.18 | 6.54 |
| 153,103 | DOLLAR GENERAL CORP | USD | 9,535,218.87 | 1.54 | Velká Británie | | | | |
| 208,321 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 10,043,452.38 | 1.62 | 80,231 | CRODA INTERNATIONAL PLC | GBP | 3,231,026.04 | 0.52 |
| 105,338 | FACEBOOK INC | USD | 12,023,229.45 | 1.94 | 830,734 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 10,485,876.32 | 1.69 |
| 110,255 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 7,762,391.53 | 1.25 | 237,747 | SSE PLC | GBP | 4,309,046.80 | 0.70 |
| 521,987 | HANESBRANDS INC | USD | 11,728,218.32 | 1.89 | 314,101 | UNILEVER PLC | GBP | 13,268,364.47 | 2.14 |
| 180,500 | HELMERICH & PAYNE INC | USD | 10,809,441.18 | 1.75 | | | | 31,294,313.63 | 5.05 |
| 1,077,480 | KEYCORP | USD | 11,668,385.48 | 1.88 | Švýcarsko | | | | |
| 63,999 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 4,499,520.37 | 0.73 | 10,015 | PARTNERS GROUP HOLDING AG | CHF | 4,504,586.99 | 0.73 |
| 476,826 | MICROSOFT CORP | USD | 24,439,560.06 | 3.94 | 154,153 | SWISS RE AG | CHF | 12,402,574.55 | 2.00 |
| 8,722 | PRICELINE GROUP INC/THE | USD | 11,420,480.32 | 1.84 | | | | 16,907,161.54 | 2.73 |
| 125,274 | SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC | USD | 1,920,689.64 | 0.31 | Izrael | | | | |
| 30,718 | SVB FINANCIAL GROUP | USD | 3,021,505.36 | 0.49 | 288,392 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR | USD | 11,807,186.26 | 1.91 |
| 266,159 | T-MOBILE US INC | USD | 11,065,090.30 | 1.79 | | | | 11,807,186.26 | 1.91 |
| 165,958 | TORCHMARK CORP | USD | 9,435,003.22 | 1.52 | Austrálie | | | | |
| 120,679 | TUPPERWARE BRANDS CORP | USD | 7,019,742.15 | 1.13 | 507,263 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 7,664,869.66 | 1.24 |
| 106,762 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 13,300,124.58 | 2.15 | | | | 7,664,869.66 | 1.24 |
| 146,400 | UNIVERSAL DISPLAY CORP | USD | 7,231,414.84 | 1.17 | Kajmanské ostrovy | | | | |
| 213,504 | US BANCORP | USD | 8,148,413.03 | 1.32 | 261,100 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 6,380,613.61 | 1.03 |
| 108,255 | VF CORP | USD | 5,399,263.88 | 0.87 | | | | 6,380,613.61 | 1.03 |
| 251,838 | VISA INC | USD | 18,532,659.37 | 2.99 | Dánsko | | | | |
| 96,539 | WELLTOWER INC | USD | 6,423,047.72 | 1.04 | 122,165 | NOVOZYMES A/S -B | DKK | 4,782,425.04 | 0.77 |
| | | | 316,354,795.69 | 51.08 | | | | 4,782,425.04 | 0.77 |
| Německo | | | | | Hongkong | | | | |
| 140,713 | BRENNTAG AG | EUR | 6,839,355.37 | 1.10 | 1,640,600 | SWIRE PROPERTIES LTD | HKD | 4,272,721.00 | 0.69 |
| 198,412 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 14,089,236.12 | 2.27 | | | | 4,272,721.00 | 0.69 |
| 109,856 | LINDE AG | EUR | 16,621,212.80 | 2.69 | Španělsko | | | | |
| 135,781 | SIEMENS AG -REG | EUR | 14,148,380.20 | 2.29 | 246,165 | CELLNEX TELECOM SA | EUR | 3,963,256.50 | 0.64 |
| | | | 51,698,184.49 | 8.35 | | | | 3,963,256.50 | 0.64 |
| Nizozemsko | | | | | Francie | | | | |
| 1,160,632 | ING GROEP NV | EUR | 12,755,345.68 | 2.06 | 95,539 | KLEPIERRE | EUR | 3,897,991.20 | 0.63 |
| 244,329 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 14,698,832.64 | 2.37 | | | | 3,897,991.20 | 0.63 |
| 537,595 | KONINKLIJKE PHILIPS NV | EUR | 14,181,756.10 | 2.29 | Faerské ostrovy | | | | |
| 83,839 | KONINKLIJKE VOPAK NV | EUR | 3,916,958.08 | 0.63 | 102,939 | BAKKAFROST P/F | NOK | 3,824,505.89 | 0.62 |
| 64,180 | NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 5,825,771.31 | 0.94 | | | | 3,824,505.89 | 0.62 |
| | | | 51,378,663.81 | 8.29 | Belgie | | | | |
| Irsko | | | | | 63,131 | GALAPAGOS NV | EUR | 3,606,674.03 | 0.58 |
| 65,767 | ACCENTURE PLC | USD | 7,149,630.17 | 1.15 | | | | 3,606,674.03 | 0.58 |
| 81,137 | ALLERGAN PLC | USD | 16,628,103.28 | 2.68 | | | | | |
| 370,206 | RYANAIR HOLDINGS PLC | EUR | 4,509,109.08 | 0.73 | | | | | |
| 251,777 | SHIRE PLC | GBP | 14,545,625.89 | 2.35 | | | | | |
| | | | 42,832,468.42 | 6.91 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-------------------------------|------|------------------------|--------------|
| Lucembursko | | | | |
| 267,907 | TENARIS SA | EUR | 3,397,060.76 | 0.55 |
| | | | 3,397,060.76 | 0.55 |
| | | | 604,570,958.71 | 97.61 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 11,910 | NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR | EUR | 12,029,036.53 | 1.94 |
| | | | 12,029,036.53 | 1.94 |
| | | | 12,029,036.53 | 1.94 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 616,599,995.24 | 99.55 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 616,599,995.24 | 99.55 |
| Hotovost v bance | 621,190.85 | 0.10 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 2,193,436.61 | 0.35 |
| Čistá aktiva celkem | 619,414,622.70 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------|----------------------|------------|--------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 158,307,954.67 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 185,421,162.83 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 218,388,580.45 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 4,159 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 3,682 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 2,451 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,266.06 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 4,443 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,208.60 | | 30/09/2015 | | 4,280 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,843.93 | | 30/09/2014 | | 4,316 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 11,323.89 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 55,397 | |
| | 30/09/2015 | USD | 9,349.83 | | 30/09/2015 | | 64,075 | |
| | 30/09/2014 | USD | 9,840.20 | | 30/09/2014 | | 99,469 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 561.63 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 581 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 467.75 | | 30/09/2015 | | 683 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 435.83 | | 30/09/2014 | | 575 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 548.20 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 31,938 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 460.48 | | 30/09/2015 | | 32,092 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 432.71 | | 30/09/2014 | | 33,192 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,014.00 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 38,876 | |
| | 30/09/2015 | USD | 845.98 | | 30/09/2015 | | 71,285 | |
| | 30/09/2014 | USD | 899.63 | | 30/09/2014 | | 36,194 | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 84,401.87 | Distribution N (USD) | 30/09/2016 | | 42 | |
| | 30/09/2015 | HUF | 72,207.16 | | 30/09/2015 | | 40 | |
| | 30/09/2014 | HUF | 67,630.81 | | 30/09/2014 | | 83 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 944.44 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,442 | |
| | 30/09/2015 | USD | 791.87 | | 30/09/2015 | | 3,419 | |
| | 30/09/2014 | USD | 846.27 | | 30/09/2014 | | 5,244 | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 319.75 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 270.79 | | Distribution N (USD) | 14/12/2015 | USD | 45.15 |
| | 30/09/2014 | USD | 292.33 | | | | | |
| Distribution N (USD) | 30/09/2016 | USD | 4,361.56 | Distribution N (USD) | 15/12/2014 | USD | 73.55 | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,650.47 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 3,922.77 | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 9.90 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 4,389.58 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 30.90 | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,671.29 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 3,935.11 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 28.00 | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 435 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 394 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 227 | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 3,924 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 7,188 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 6,506 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|--------|
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 1.05% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 2.41% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.40% |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 3.41% |
| Distribution N (USD) | 30/09/2016 | 1.05% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 39.68% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 152,953,876.52 |
| Akcie | | 152,953,876.52 |
| Hotovost v bance | | 8,804,438.03 |
| Marginální vklady | | 541,175.44 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 8,225,679.83 |
| Aktiva celkem | | 170,525,169.82 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (12,217,215.15) |
| Pasiva celkem | | (12,217,215.15) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 158,307,954.67 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,552,757.38 |
| Dividendy | | 3,548,335.36 |
| Bankovní úroky | | 4,422.02 |
| Výdaje celkem | | (2,828,253.92) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,110,226.02) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (659,004.51) |
| Daň z úpisu | 11 | (58,833.03) |
| Bankovní úroky | | (190.36) |
| Čisté příjmy z investic | | 724,503.46 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 29,002,836.00 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (27,914,601.26) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 173,304.02 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (114,554.81) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 528,727.61 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (551,415.61) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 28,496,285.24 |
| Výsledek operací | | 30,345,084.65 |
| Úpisy | | 123,454,626.56 |
| Zpětné odkupy | | (180,894,553.90) |
| Distribuce | | (18,365.47) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 185,421,162.83 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 158,307,954.67 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 104,710 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR | USD | 11,077,270.90 | 7.00 |
| 155,051 | BITAUTO HOLDINGS LTD ADR | USD | 4,508,883.08 | 2.85 |
| 2,677,000 | CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD | HKD | 4,970,222.86 | 3.14 |
| 6,913,288 | CHINASOFT INTERNATIONAL LTD | HKD | 3,182,129.61 | 2.01 |
| 2,609,500 | HKBN LTD | HKD | 2,937,220.46 | 1.86 |
| 5,035,729 | LI NING CO LTD | HKD | 3,434,654.22 | 2.17 |
| 230,000 | SILERGY CORP | TWD | 3,397,297.86 | 2.15 |
| 548,900 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 15,074,323.58 | 9.52 |
| | | | 48,582,002.57 | 30.70 |
| Hongkong | | | | |
| 1,611,870 | AIA GROUP LTD | HKD | 10,713,310.23 | 6.76 |
| 1,615,000 | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 5,455,553.48 | 3.45 |
| 525,500 | CHINA MOBILE LTD | HKD | 6,358,753.60 | 4.01 |
| 1,840,000 | CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD | HKD | 6,239,338.83 | 3.94 |
| 3,283,433 | CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD | HKD | 3,285,147.54 | 2.08 |
| 1,904,000 | GUANGDONG INVESTMENT LTD | HKD | 3,024,423.83 | 1.91 |
| 397,085 | HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD | HKD | 2,355,083.52 | 1.49 |
| 753,500 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 2,943,681.95 | 1.86 |
| | | | 40,375,292.98 | 25.50 |
| Tchaj-wan | | | | |
| 2,772,000 | CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 3,546,193.23 | 2.24 |
| 5,155,200 | E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 2,935,678.81 | 1.85 |
| 639,000 | MEDIATEK INC | TWD | 4,882,375.46 | 3.09 |
| 5,768,000 | MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD | TWD | 4,057,501.08 | 2.56 |
| 2,142,000 | POU CHEN CORP | TWD | 3,013,580.90 | 1.90 |
| 594,000 | SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY CO LTD | TWD | 2,539,311.86 | 1.60 |
| 2,234,925 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | TWD | 13,012,196.73 | 8.23 |
| | | | 33,986,838.07 | 21.47 |
| Čína | | | | |
| 1,332,000 | CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H | HKD | 3,355,782.33 | 2.12 |
| 2,159,267 | CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD -B | HKD | 3,518,993.14 | 2.22 |
| 2,733,000 | CNOOC LTD | HKD | 3,389,843.93 | 2.14 |
| 1,402,869 | INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD-A | CNY | 3,388,338.77 | 2.14 |
| 5,016,000 | LENOVO GROUP LTD | HKD | 3,324,188.53 | 2.10 |
| 707,270 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-H | HKD | 3,665,863.50 | 2.32 |
| 3,084,000 | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD -H | HKD | 3,252,615.09 | 2.05 |
| | | | 23,895,625.29 | 15.09 |
| Bermudy | | | | |
| 6,122,000 | HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP LTD | HKD | 4,065,046.84 | 2.57 |
| 3,128,443 | LUYE PHARMA GROUP LTD | HKD | 2,049,070.77 | 1.29 |
| | | | 6,114,117.61 | 3.86 |
| | | | 152,953,876.52 | 96.62 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 152,953,876.52 | 96.62 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 152,953,876.52 | 96.62 |
| Hotovost v bance | 8,804,438.03 | 5.56 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (3,450,359.88) | (2.18) |
| Čistá aktiva celkem | 158,307,954.67 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------------------|----------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 271,540,015.52 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 324,984,106.85 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 385,080,985.37 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 44,646 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 52,921 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 78,674 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,864.16 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 123,322 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,736.61 | | 30/09/2015 | | 148,837 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,680.53 | | 30/09/2014 | | 242,204 | |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,776.53 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 29,872 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,408.84 | | 30/09/2015 | | 32,581 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,139.82 | | 30/09/2014 | | 28,881 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 650.13 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 3,919 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 615.81 | | 30/09/2015 | | 5,322 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 532.11 | | 30/09/2014 | | 4,565 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,668.71 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,858 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,569.99 | | 30/09/2015 | | 2,138 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,535.06 | | 30/09/2014 | | 2,480 | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 561.79 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 7,306 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 531.79 | | 30/09/2015 | | 8,261 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 510.12 | | 30/09/2014 | | 10,047 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 648.87 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 617.70 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 13.50 |
| | 30/09/2014 | EUR | 536.36 | | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 13.00 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,546.15 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 25.00 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,461.93 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 4.70 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,436.59 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 4.50 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 7,199.41 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 7.00 | |
| | 30/09/2015 | USD | 6,786.55 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 6,648.37 | | | | | |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,441.81 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,316.54 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,223.50 | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 12,630 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 23,998 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 21,913 | | | | | |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 4,881 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 7,224 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 2 | | | | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 3,676 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 3,108 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 828 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|---------|
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 127.52% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 270,245,609.15 |
| Akcie | | 270,245,609.15 |
| Finanční deriváty celkem | | 181,383.85 |
| Měnové forwardy | | 181,383.85 |
| Hotovost v bance | | 1,001,207.64 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 849,437.09 |
| Aktiva celkem | | 272,277,637.73 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (737,622.21) |
| Pasiva celkem | | (737,622.21) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 271,540,015.52 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 5,033,732.39 |
| Dividendy | | 4,981,717.48 |
| Bankovní úroky | | 3,616.35 |
| Ostatní příjmy | 12 | 48,398.56 |
| Výdaje celkem | | (4,753,567.96) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,932,744.45) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (701,010.73) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (2,237.48) |
| Daň z úpisu | 11 | (117,575.30) |
| Čisté příjmy z investic | | 280,164.43 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 30,159,365.54 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (15,823,108.52) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (278,037.12) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,273,691.17 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,240,313.55) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 3,394,667.24 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 7,398.58 |
| Výsledek operací | | 17,773,827.77 |
| Úpisy | | 56,586,828.47 |
| Zpětné odkupy | | (127,734,901.65) |
| Distribuce | | (69,845.92) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 324,984,106.85 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 271,540,015.52 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 193,237 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 8,171,992.73 | 3.01 |
| 102,053 | ABBVIE INC | USD | 6,436,482.71 | 2.37 |
| 72,324 | AETNA INC | USD | 8,349,805.80 | 3.07 |
| 86,356 | AMGEN INC | USD | 14,405,044.36 | 5.30 |
| 69,174 | ANTHEM INC | USD | 8,668,193.94 | 3.19 |
| 32,675 | BIOGEN INC | USD | 10,228,255.25 | 3.77 |
| 30,743 | CARDINAL HEALTH INC | USD | 2,388,731.10 | 0.88 |
| 137,422 | ELI LILLY & CO | USD | 11,029,489.72 | 4.06 |
| 145,913 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 11,544,636.56 | 4.25 |
| 87,319 | HCA HOLDINGS INC | USD | 6,603,935.97 | 2.43 |
| 23,853 | HUMANA INC | USD | 4,219,357.17 | 1.55 |
| 267,405 | MERCK & CO INC | USD | 16,688,746.05 | 6.15 |
| 571,008 | PFIZER INC | USD | 19,340,040.96 | 7.13 |
| 46,830 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 3,963,222.90 | 1.46 |
| 59,436 | STRYKER CORP | USD | 6,918,944.76 | 2.55 |
| 52,511 | UNITED THERAPEUTICS CORP | USD | 6,200,498.88 | 2.28 |
| 109,351 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 15,309,140.00 | 5.64 |
| 45,931 | ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC | USD | 5,971,948.62 | 2.20 |
| | | | 166,438,467.48 | 61.29 |
| Švýcarsko | | | | |
| 41,565 | ACTELION LTD -REG | CHF | 7,211,917.68 | 2.66 |
| 141,738 | NOVARTIS AG-REG | CHF | 11,170,603.67 | 4.11 |
| 25,200 | ROCHE HOLDING AG | CHF | 6,264,906.13 | 2.31 |
| | | | 24,647,427.48 | 9.08 |
| Velká Británie | | | | |
| 183,945 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 11,956,785.25 | 4.40 |
| 240,163 | GLAXOSMITHKLINE PLC | GBP | 5,125,695.52 | 1.89 |
| | | | 17,082,480.77 | 6.29 |
| Japonsko | | | | |
| 546,500 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 8,491,756.78 | 3.13 |
| 107,900 | DAIICHI SANKYO CO LTD | JPY | 2,573,233.60 | 0.95 |
| 86,900 | SHIONOGI & CO LTD | JPY | 4,421,160.32 | 1.63 |
| 80,800 | SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD | JPY | 1,553,523.92 | 0.57 |
| | | | 17,039,674.62 | 6.28 |
| Irsko | | | | |
| 119,392 | MEDTRONIC PLC | USD | 10,315,468.80 | 3.80 |
| 84,229 | SHIRE PLC | GBP | 5,468,485.15 | 2.01 |
| | | | 15,783,953.95 | 5.81 |
| Izrael | | | | |
| 22,004 | TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD | USD | 2,431,662.04 | 0.90 |
| 164,456 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD | ILS | 7,885,086.86 | 2.90 |
| | | | 10,316,748.90 | 3.80 |
| Finsko | | | | |
| 121,934 | ORION OYJ | EUR | 4,808,362.63 | 1.77 |
| | | | 4,808,362.63 | 1.77 |
| Německo | | | | |
| 27,276 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 2,176,653.10 | 0.80 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|----------------------|------|------------------------|--------------|
| 22,995 | MERCK KGAA | EUR | 2,478,485.20 | 0.91 |
| | | | 4,655,138.30 | 1.71 |
| Austrálie | | | | |
| 41,342 | COCHLEAR LTD | AUD | 4,460,495.59 | 1.64 |
| | | | 4,460,495.59 | 1.64 |
| Belgie | | | | |
| 28,666 | UCB SA | EUR | 2,217,348.16 | 0.82 |
| | | | 2,217,348.16 | 0.82 |
| Francie | | | | |
| 20,407 | SANOFI | EUR | 1,551,214.26 | 0.57 |
| | | | 1,551,214.26 | 0.57 |
| Dánsko | | | | |
| 29,937 | NOVO NORDISK A/S - B | DKK | 1,244,297.01 | 0.46 |
| | | | 1,244,297.01 | 0.46 |
| | | | 270,245,609.15 | 99.52 |

Portfolio cenných papírů celkem 270,245,609.15 99.52

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|---------------------------------|----------|---------------------|-----------------------|---|--------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 10,006,549.16 | EUR | 8,413,486.51 GBP | 11/10/2016 | 11,200,330.39 | 318,100.54 |
| 79,195,057.61 | EUR | 88,940,538.13 USD | 11/10/2016 | 88,940,538.13 | 88,187.35 |
| 148,580.87 | AUD | 98,557.65 EUR | 11/10/2016 | 111,324.22 | 2,890.32 |
| 233,853.59 | DKK | 31,395.64 EUR | 11/10/2016 | 35,140.59 | 11.27 |
| 20.97 | EUR | 30.61 CAD | 11/10/2016 | 23.48 | 0.28 |
| 1.61 | EUR | 15.40 SEK | 11/10/2016 | 1.80 | 0.01 |
| 836,561.71 | ILS | 198,531.75 EUR | 11/10/2016 | 222,760.51 | (196.68) |
| 584,762.47 | EUR | 4,356,272.79 DKK | 11/10/2016 | 657,740.82 | (302.15) |
| 3,644,603.22 | EUR | 15,377,658.54 ILS | 11/10/2016 | 4,087,855.01 | (1,783.79) |
| 1,108,382.63 | USD | 990,790.64 EUR | 11/10/2016 | 1,108,382.63 | (5,434.70) |
| 1,982,153.53 | EUR | 2,933,531.51 AUD | 11/10/2016 | 2,218,396.31 | (16,298.69) |
| 10,520,161.95 | EUR | 11,513,770.24 CHF | 11/10/2016 | 11,774,486.62 | (55,356.47) |
| 7,210,446.34 | EUR | 835,631,937.00 JPY | 11/10/2016 | 8,070,773.97 | (148,433.44) |
| | | | 128,427,754.48 | 181,383.85 | |
| Finanční deriváty celkem | | | | 181,383.85 | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 270,245,609.15 | 99.52 |
| Finanční deriváty celkem | 181,383.85 | 0.07 |
| Hotovost v bance | 1,001,207.64 | 0.37 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 111,814.88 | 0.04 |
| Čistá aktiva celkem | 271,540,015.52 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 30/09/2016 168.72%

| | | | |
|--------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 59,011,156.69 |
| | 30/09/2015 | EUR | 78,420,942.21 |
| | 30/09/2014 | EUR | 108,078,121.91 |

Čistá hodnota aktiv na akcii**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 595.41 |
| | 30/09/2015 | EUR | 549.96 |
| | 30/09/2014 | EUR | 545.64 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 533.59 |
| | 30/09/2015 | EUR | 497.74 |
| | 30/09/2014 | EUR | 498.97 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 497.42 |
| | 30/09/2015 | EUR | 466.33 |
| | 30/09/2014 | EUR | 469.83 |

| | | | |
|----------------------|------------|-----|----------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,972.39 |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,843.48 |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,851.93 |

Počet akcií

| | | | |
|------------------------|------------|--|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 31,996 |
| | 30/09/2015 | | 52,735 |
| | 30/09/2014 | | 77,467 |

| | | | |
|------------------------|------------|--|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 54,868 |
| | 30/09/2015 | | 71,284 |
| | 30/09/2014 | | 95,233 |

| | | | |
|------------------------|------------|--|-------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 3,549 |
| | 30/09/2015 | | 5,723 |
| | 30/09/2014 | | 6,732 |

| | | | |
|----------------------|------------|--|-------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 4,521 |
| | 30/09/2015 | | 6,113 |
| | 30/09/2014 | | 8,169 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 3.75 |
|----------------------|------------|-----|------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 3.80 |
|----------------------|------------|-----|------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 5.00 |
|----------------------|------------|-----|------|

Poplatek za správu v %*

| | | | |
|------------------------|------------|--|-------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
|------------------------|------------|--|-------|

| | | | |
|------------------------|------------|--|-------|
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
|------------------------|------------|--|-------|

| | | | |
|------------------------|------------|--|-------|
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.34% |
|------------------------|------------|--|-------|

| | | | |
|----------------------|------------|--|-------|
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
|----------------------|------------|--|-------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 57,769,388.92 |
| Akcie | | 57,769,388.92 |
| Hotovost v bance | | 1,182,666.14 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 189,773.21 |
| Aktiva celkem | | 59,141,828.27 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (130,671.58) |
| Pasiva celkem | | (130,671.58) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 59,011,156.69 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,657,327.69 |
| Dividendy | | 1,649,584.90 |
| Ostatní příjmy | 12 | 7,742.79 |
| Výdaje celkem | | (1,017,568.71) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (829,450.01) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (160,510.66) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (306.68) |
| Daň z úpisu | 11 | (23,971.83) |
| Bankovní úroky | | (3,329.53) |
| Čisté příjmy z investic | | 639,758.98 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 6,575,514.39 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (15,107,697.10) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 843,903.98 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (823,539.09) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 12,423,492.16 |
| Výsledek operací | | 4,551,433.32 |
| Úpisy | | 16,187,446.37 |
| Zpětné odkupy | | (40,127,055.96) |
| Distribuce | | (21,609.25) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 78,420,942.21 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 59,011,156.69 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 18,540 | BOEING CO/THE | USD | 2,173,393.49 | 3.68 |
| 8,195 | CINTAS CORP | USD | 821,104.29 | 1.39 |
| 11,053 | CUMMINS INC | USD | 1,260,403.94 | 2.14 |
| 13,914 | DELTA AIR LINES INC | USD | 487,324.29 | 0.83 |
| 18,786 | DELUXE CORP | USD | 1,116,996.37 | 1.89 |
| 36,740 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 1,782,076.35 | 3.02 |
| 12,549 | EQUIFAX INC | USD | 1,502,798.02 | 2.55 |
| 193,067 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 5,088,667.50 | 8.63 |
| 22,943 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 2,380,249.48 | 4.03 |
| 17,661 | ILLINOIS TOOL WORKS INC | USD | 1,883,337.11 | 3.19 |
| 6,684 | PARKER-HANNIFIN CORP | USD | 746,611.96 | 1.27 |
| 19,161 | ROCKWELL COLLINS INC | USD | 1,438,012.76 | 2.44 |
| 8,474 | SNAP-ON INC | USD | 1,145,852.50 | 1.94 |
| 29,241 | SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC | USD | 1,158,919.86 | 1.96 |
| 14,470 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 1,583,485.14 | 2.68 |
| 12,385 | UNION PACIFIC CORP | USD | 1,074,843.43 | 1.82 |
| 3,956 | UNITED RENTALS INC | USD | 276,300.44 | 0.47 |
| 27,287 | UNITED TECHNOLOGIES CORP | USD | 2,466,950.70 | 4.19 |
| 4,938 | 3M CO | USD | 774,358.20 | 1.31 |
| | | | 29,161,685.83 | 49.43 |
| Japonsko | | | | |
| 85,000 | ASAHI GLASS CO LTD | JPY | 485,494.02 | 0.82 |
| 9,100 | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | JPY | 1,376,175.63 | 2.33 |
| 21,800 | EAST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 1,739,377.88 | 2.95 |
| 127,600 | ITOCHU CORP | JPY | 1,415,016.91 | 2.40 |
| 44,900 | JAPAN AIRLINES CO LTD | JPY | 1,167,462.41 | 1.98 |
| 75,000 | KAJIMA CORP | JPY | 463,965.32 | 0.79 |
| 135,700 | OBAYASHI CORP | JPY | 1,188,848.75 | 2.01 |
| 164,000 | TAISEI CORP | JPY | 1,088,033.83 | 1.84 |
| 114,000 | TOPPAN PRINTING CO LTD | JPY | 909,582.93 | 1.54 |
| | | | 9,833,957.68 | 16.66 |
| Německo | | | | |
| 25,076 | DEUTSCHE POST AG -REG | EUR | 697,614.32 | 1.18 |
| 25,278 | SIEMENS AG -REG | EUR | 2,633,967.60 | 4.47 |
| | | | 3,331,581.92 | 5.65 |
| Švédsko | | | | |
| 38,246 | ALFA LAVAL AB | SEK | 534,281.61 | 0.91 |
| 27,011 | ATLAS COPCO AB -B | SEK | 657,597.55 | 1.11 |
| 144,398 | VOLVO AB-B | SEK | 1,468,269.54 | 2.49 |
| | | | 2,660,148.70 | 4.51 |
| Francie | | | | |
| 15,414 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 592,976.58 | 1.00 |
| 14,188 | SAFRAN SA | EUR | 908,032.00 | 1.54 |
| 15,766 | VINCI SA | EUR | 1,073,979.92 | 1.82 |
| | | | 2,574,988.50 | 4.36 |
| Velká Británie | | | | |
| 76,775 | ASHTED GROUP PLC | GBP | 1,127,938.66 | 1.91 |
| 59,399 | ROYAL MAIL PLC | GBP | 336,087.18 | 0.57 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--------------------------------|-------------------------------------|------|------------------------|--------------|
| 22,678 | SMITHS GROUP PLC | GBP | 383,765.50 | 0.65 |
| | | | 1,847,791.34 | 3.13 |
| Španělsko | | | | |
| 10,967 | AENA SA | EUR | 1,439,967.10 | 2.44 |
| | | | 1,439,967.10 | 2.44 |
| Švýcarsko | | | | |
| 14,641 | ABB LTD | CHF | 293,112.51 | 0.50 |
| 5,838 | FLUGHAFEN ZUERICH AG | CHF | 1,017,110.75 | 1.72 |
| | | | 1,310,223.26 | 2.22 |
| Kanada | | | | |
| 67,636 | CAE INC | CAD | 853,146.77 | 1.45 |
| 7,220 | CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO | CAD | 419,232.51 | 0.71 |
| | | | 1,272,379.28 | 2.16 |
| Belgie | | | | |
| 41,957 | BPOST SA | EUR | 1,010,534.35 | 1.71 |
| | | | 1,010,534.35 | 1.71 |
| Itálie | | | | |
| 36,971 | PRYSMIAN SPA | EUR | 862,163.72 | 1.46 |
| | | | 862,163.72 | 1.46 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 66,908 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 756,886.80 | 1.28 |
| | | | 756,886.80 | 1.28 |
| Nizozemsko | | | | |
| 27,193 | PHILIPS LIGHTING NV | EUR | 643,794.28 | 1.09 |
| | | | 643,794.28 | 1.09 |
| Singapur | | | | |
| 977,700 | YANGJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD | SGD | 478,562.46 | 0.81 |
| | | | 478,562.46 | 0.81 |
| Finsko | | | | |
| 11,436 | METSO OYJ | EUR | 296,992.92 | 0.50 |
| | | | 296,992.92 | 0.50 |
| Irsko | | | | |
| 16,122 | EXPERIAN PLC | GBP | 287,730.78 | 0.49 |
| | | | 287,730.78 | 0.49 |
| | | | 57,769,388.92 | 97.90 |

| | | |
|--|----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 57,769,388.92 | 97.90 |
|--|----------------------|--------------|

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 57,769,388.92 | 97.90 |
| Hotovost v bance | 1,182,666.14 | 2.00 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 59,101.63 | 0.10 |
| Čistá aktiva celkem | 59,011,156.69 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|------------------------------------|------------|-----|---------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 198,498,220.51 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 149,459,421.44 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 188,715,142.41 | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 2,119 |
| | | | | | 30/09/2015 | | 2,146 |
| | | | | | 30/09/2014 | | 5 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,309.03 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 2,916 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,057.25 | | 30/09/2015 | | 3,161 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,075.89 | | 30/09/2014 | | 3,801 |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,099.12 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 35,902 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,041.39 | | 30/09/2015 | | 37,204 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,043.93 | | 30/09/2014 | | 46,419 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 860.42 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 207,827 |
| | 30/09/2015 | EUR | 706.58 | | 30/09/2015 | | 233,135 |
| | 30/09/2014 | EUR | 641.98 | | 30/09/2014 | | 461,639 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,172.48 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 3,262 |
| | 30/09/2015 | USD | 956.37 | | 30/09/2015 | | 3,986 |
| | 30/09/2014 | USD | 983.36 | | 30/09/2014 | | 4,355 |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 63.59 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 548 |
| | 30/09/2015 | EUR | 53.17 | | 30/09/2015 | | 1,152 |
| | 30/09/2014 | EUR | 53.93 | | 30/09/2014 | | 1,288 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 3,312.74 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 11,197 |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,733.99 | | 30/09/2015 | | 9,695 |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,496.42 | | 30/09/2014 | | 9,718 |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 107,522.73 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | HUF | 89,930.07 | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | HUF | 81,437.00 | | 30/09/2014 | | 543 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,083.18 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 831 |
| | 30/09/2015 | USD | 887.93 | | 30/09/2015 | | 1,014 |
| | 30/09/2014 | USD | 917.50 | | 30/09/2014 | | 1,293 |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 14,039 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | | 17,310 |
| | 30/09/2014 | USD | 7,394.14 | | 30/09/2014 | | 21,735 |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,639.29 | Dividendy | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 4,608.46 | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 9.45 |
| | 30/09/2014 | USD | 4,747.86 | | | | |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 251.60 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 9.50 |
| | 30/09/2015 | EUR | 210.85 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 214.85 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 12.00 |
| Počet akcií | | | | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 0.45 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 69,570 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 0.45 |
| | 30/09/2015 | | 52,573 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 64,482 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 0.65 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|---------|
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 108.99% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 196,471,570.72 |
| Akcie | | 196,471,570.72 |
| Hotovost v bance | | 4,329,646.42 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 7,648,947.97 |
| Aktiva celkem | | 208,450,165.11 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (9,949,845.00) |
| Finanční deriváty celkem | | (2,099.60) |
| Měnové forwardy | | (2,099.60) |
| Pasiva celkem | | (9,951,944.60) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 198,498,220.51 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,634,891.48 |
| Dividendy | | 2,586,531.98 |
| Bankovní úroky | | 1,998.37 |
| Ostatní příjmy | 12 | 46,361.13 |
| Výdaje celkem | | (2,272,593.20) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,849,926.64) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (370,478.48) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (557.29) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (195.70) |
| Daň z úpisu | 11 | (51,435.09) |
| Čisté příjmy z investic | | 362,298.28 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 13,096,546.83 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (12,161,432.23) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (529,543.61) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 779,686.60 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (729,914.62) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 31,296,607.86 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (15,420.75) |
| Výsledek operací | | 32,098,828.36 |
| Úpisy | | 111,797,798.49 |
| Zpětné odkupy | | (94,840,603.34) |
| Distribuce | | (17,224.44) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 149,459,421.44 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 198,498,220.51 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 7,550 | ALPHABET INC -A | USD | 6,070,653.00 | 3.06 |
| 15,589 | ALPHABET INC -C | USD | 12,117,173.81 | 6.10 |
| 164,715 | APPLE INC | USD | 18,621,030.75 | 9.38 |
| 220,021 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 6,633,633.15 | 3.34 |
| 135,038 | CA INC | USD | 4,467,057.04 | 2.25 |
| 378,420 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 12,003,482.40 | 6.05 |
| 16,839 | COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP | USD | 803,388.69 | 0.40 |
| 26,757 | DELL TECHNOLOGIES INC - VMWARE INC | USD | 1,278,984.60 | 0.64 |
| 41,885 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 3,576,979.00 | 1.80 |
| 68,982 | FACEBOOK INC | USD | 8,848,321.14 | 4.46 |
| 250,738 | INTEL CORP | USD | 9,465,359.50 | 4.77 |
| 67,591 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 10,736,830.35 | 5.41 |
| 76,697 | JUNIPER NETWORKS INC | USD | 1,845,329.82 | 0.93 |
| 29,664 | MASTERCARD INC | USD | 3,018,905.28 | 1.52 |
| 324,690 | MICROSOFT CORP | USD | 18,702,144.00 | 9.42 |
| 66,885 | MOTOROLA SOLUTIONS INC | USD | 5,101,987.80 | 2.57 |
| 71,627 | ORACLE CORP | USD | 2,813,508.56 | 1.42 |
| 67,912 | SYMANTEC CORP | USD | 1,704,591.20 | 0.86 |
| 106,099 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 7,446,027.82 | 3.75 |
| 47,671 | TOTAL SYSTEM SERVICES INC | USD | 2,247,687.65 | 1.13 |
| 112,563 | VISA INC | USD | 9,308,960.10 | 4.69 |
| 69,104 | VMWARE INC | USD | 5,068,778.40 | 2.55 |
| 98,863 | XILINX INC | USD | 5,372,215.42 | 2.71 |
| | | | 157,253,029.48 | 79.21 |
| Japonsko | | | | |
| 107,600 | MIXI INC | JPY | 3,862,400.63 | 1.95 |
| 69,900 | ORACLE CORP JAPAN | JPY | 3,927,625.54 | 1.97 |
| 22,700 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 1,989,906.68 | 1.00 |
| | | | 9,779,932.85 | 4.92 |
| Irsko | | | | |
| 59,719 | ACCENTURE PLC | USD | 7,295,870.23 | 3.68 |
| | | | 7,295,870.23 | 3.68 |
| Austrálie | | | | |
| 617,158 | COMPUTERSHARE LTD | AUD | 4,873,931.06 | 2.46 |
| | | | 4,873,931.06 | 2.46 |
| Kanada | | | | |
| 70,309 | OPEN TEXT CORP | CAD | 4,546,211.77 | 2.29 |
| | | | 4,546,211.77 | 2.29 |
| Nizozemsko | | | | |
| 46,247 | ASM INTERNATIONAL NV | EUR | 1,892,314.29 | 0.95 |
| 55,508 | BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV | EUR | 1,896,348.65 | 0.96 |
| | | | 3,788,662.94 | 1.91 |
| Singapur | | | | |
| 17,285 | BROADCOM LTD | USD | 2,982,008.20 | 1.50 |
| | | | 2,982,008.20 | 1.50 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|---------------------|------|------------------------|--------------|
| Švýcarsko | | | | |
| 45,192 | TE CONNECTIVITY LTD | USD | 2,909,460.96 | 1.47 |
| | | | 2,909,460.96 | 1.47 |
| Německo | | | | |
| 22,841 | SAP SE | EUR | 2,077,112.47 | 1.05 |
| | | | 2,077,112.47 | 1.05 |
| Finsko | | | | |
| 166,474 | NOKIA OYJ | EUR | 965,350.76 | 0.49 |
| | | | 965,350.76 | 0.49 |
| | | | 196,471,570.72 | 98.98 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 196,471,570.72 | 98.98 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|----------|-------------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 24,955,643.52 | EUR | 28,026,749.46 USD 11/10/2016 | 28,026,749.46 | 27,641.85 |
| 740,923.66 | EUR | 1,084,041.34 CAD 11/10/2016 | 829,859.91 | 8,031.34 |
| 26,229.17 | AUD | 17,529.68 EUR 11/10/2016 | 19,851.55 | 362.78 |
| 4,339,724.00 | JPY | 37,984.62 EUR 11/10/2016 | 42,246.04 | 165.73 |
| 567.46 | EUR | 864.72 SGD 11/10/2016 | 635.22 | 3.67 |
| 487,716.52 | HUF | 1,575.54 EUR 11/10/2016 | 1,769.04 | 2.21 |
| 45.84 | EUR | 438.91 SEK 11/10/2016 | 51.32 | 0.28 |
| 1,609.14 | EUR | 497,435.58 HUF 11/10/2016 | 1,797.71 | 0.24 |
| 222.71 | EUR | 1,657.19 DKK 11/10/2016 | 249.30 | 0.17 |
| 81.94 | NOK | 9.03 EUR 11/10/2016 | 10.11 | 0.11 |
| 125.64 | DKK | 16.87 EUR 11/10/2016 | 18.93 | 0.01 |
| 21.20 | SEK | 2.21 EUR 11/10/2016 | 2.49 | 0.00 |
| 65.55 | SGD | 42.87 EUR 11/10/2016 | 48.15 | (0.11) |
| 127.41 | EUR | 1,183.96 NOK 11/10/2016 | 142.63 | (4.91) |
| 86,916.43 | CAD | 59,016.18 EUR 11/10/2016 | 66,776.61 | (205.84) |
| 723,459.59 | EUR | 1,071,916.87 AUD 11/10/2016 | 810,002.01 | (6,880.00) |
| 1,477,136.39 | EUR | 171,269,960.00 JPY 11/10/2016 | 1,653,837.43 | (31,217.13) |
| | | | 31,454,047.91 | (2,099.60) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (2,099.60) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 196,471,570.72 | 98.98 |
| Finanční deriváty celkem | (2,099.60) | 0.00 |
| Hotovost v bance | 4,329,646.42 | 2.18 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (2,300,897.03) | (1.16) |
| Čistá aktiva celkem | 198,498,220.51 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|-------------------|-----------------------------------|------------------------|------------|----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | JPY | 28,572,484,808.00 | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,064.21 |
| | 30/09/2015 | JPY | 34,643,912,594.00 | | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | JPY | 28,346,304,817.00 | | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution P (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 3,508.00 |
| | | | | | 30/09/2015 | JPY | 3,881.00 |
| | | | | | 30/09/2014 | JPY | 3,679.00 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 38.28 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 35.70 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 315,016 |
| | 30/09/2014 | EUR | 32.31 | | | 30/09/2015 | 18,861 |
| Capitalisation I (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 4,330.00 | | 30/09/2014 | 9,340 | |
| | 30/09/2015 | JPY | 4,743.11 | Capitalisation I (JPY) | 30/09/2016 | 1,814,986 | |
| | 30/09/2014 | JPY | 4,450.00 | | 30/09/2015 | 1,495,520 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 37,389.11 | | 30/09/2014 | 1,477,748 | |
| | 30/09/2015 | PLN | 41,340.88 | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 7,118 | |
| | 30/09/2014 | PLN | 38,510.85 | | 30/09/2015 | 8,253 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 234.72 | | 30/09/2014 | 4,166 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 220.63 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 3,968 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 201.37 | | 30/09/2015 | 2,072 | |
| Capitalisation P (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 3,906.00 | | 30/09/2014 | 1,663 | |
| | 30/09/2015 | JPY | 4,313.00 | Capitalisation P (JPY) | 30/09/2016 | 773,017 | |
| | 30/09/2014 | JPY | 4,080.00 | | 30/09/2015 | 848,750 | |
| Capitalisation S (JPY) | 30/09/2016 | JPY | - | | 30/09/2014 | 1,128,784 | |
| | 30/09/2015 | JPY | - | Capitalisation S (JPY) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2014 | JPY | 4,437.00 | | 30/09/2015 | - | |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 135.79 | | 30/09/2014 | 226,310 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 127.52 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 23,090 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 116.23 | | 30/09/2015 | 30,767 | |
| Capitalisation X (JPY) | 30/09/2016 | JPY | 3,586.00 | | 30/09/2014 | 35,544 | |
| | 30/09/2015 | JPY | 3,979.14 | Capitalisation X (JPY) | 30/09/2016 | 271,598 | |
| | 30/09/2014 | JPY | 3,783.00 | | 30/09/2015 | 286,598 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 112.38 | | 30/09/2014 | 374,549 | |
| | 30/09/2015 | USD | 105.44 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 39,989 | |
| | 30/09/2014 | USD | 109.45 | | 30/09/2015 | 39,093 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 9,627.43 | | 30/09/2014 | 80,322 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 10,966.64 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 13,348 | |
| | 30/09/2014 | CZK | 10,571.59 | | 30/09/2015 | 9,787 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 189.34 | | 30/09/2014 | 8,222 | |
| | 30/09/2015 | USD | 211.82 | Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 7,376 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2015 | 1,360 | |
| Capitalisation Y Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | USD | 186.61 | | 30/09/2014 | - | |
| | 30/09/2015 | USD | 211.28 | Capitalisation Y Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 931 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2015 | 852 | |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 7,254.60 | | 30/09/2014 | - | |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,716.31 | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,035.52 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | |
|-------------------------|------------|---------|
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 2,042 |
| | 30/09/2015 | 10,611 |
| | 30/09/2014 | 7,992 |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 7,692 |
| | 30/09/2015 | - |
| | 30/09/2014 | - |
| Distribution P (JPY) | 30/09/2016 | 162,620 |
| | 30/09/2015 | 186,264 |
| | 30/09/2014 | 182,941 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (JPY) | 14/12/2015 | JPY | 7.90 |
| Distribution P (JPY) | 15/12/2014 | JPY | 8.00 |
| Distribution P (JPY) | 16/12/2013 | JPY | 8.00 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (JPY) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.63% |
| Capitalisation P (JPY) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1.51% |
| Capitalisation X (JPY) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation X Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 2.10% |
| Capitalisation Y Hedged (i) (USD) | 30/09/2016 | 3.10% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.09% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution P (JPY) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 48.07% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|--------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 28,219,573,512.00 |
| Akcie | | 28,219,573,512.00 |
| Hotovost v bance | | 267,960,770.00 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 340,142,426.00 |
| Aktiva celkem | | 28,827,676,708.00 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (212,534,637.00) |
| Finanční deriváty celkem | | (42,657,263.00) |
| Měnové forwardy | | (42,657,263.00) |
| Pasiva celkem | | (255,191,900.00) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 28,572,484,808.00 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|---------------------------|
| Příjmy celkem | | 540,423,428.00 |
| Dividendy | | 540,423,428.00 |
| Výdaje celkem | | (272,198,025.00) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (206,681,119.00) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (59,077,236.00) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (135,142.00) |
| Daň z úpisu | 11 | (5,637,655.00) |
| Bankovní úroky | | (666,873.00) |
| Čisté příjmy z investic | | 268,225,403.00 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,546,020,036.40 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (4,620,638,340.99) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 5,343,217.00 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (1,854,053,999.00) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 211,783,422.00 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (227,617,717.00) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (696,698,821.00) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 18,099,258.59 |
| Výsledek operací | | (5,349,537,541.00) |
| Úpisy | | 24,615,497,792.00 |
| Zpětné odkupy | | (25,335,970,073.00) |
| Distribuce | | (1,417,964.00) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 34,643,912,594.00 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 28,572,484,808.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Japonsko | | | | | | | | | |
| 292,800 | ACOM CO LTD | JPY | 138,494,400.00 | 0.48 | 6,900 | KADOKAWA DWANGO CORP | JPY | 10,122,300.00 | 0.04 |
| 50,400 | ADEKA CORP | JPY | 70,056,000.00 | 0.25 | 95,000 | KAJIMA CORP | JPY | 66,880,000.00 | 0.23 |
| 30,000 | AISIN SEIKI CO LTD | JPY | 137,850,000.00 | 0.48 | 59,000 | KANDENKO CO LTD | JPY | 54,929,000.00 | 0.19 |
| 45,200 | AJINOMOTO CO INC | JPY | 101,361,000.00 | 0.35 | 79,000 | KANEKA CORP | JPY | 62,805,000.00 | 0.22 |
| 47,600 | ALPINE ELECTRONICS INC | JPY | 63,117,600.00 | 0.22 | 47,600 | KDDI CORP | JPY | 148,274,000.00 | 0.52 |
| 70,300 | ALPS ELECTRIC CO LTD | JPY | 168,720,000.00 | 0.59 | 25,600 | KEWPIE CORP | JPY | 79,744,000.00 | 0.28 |
| 88,000 | AMADA HOLDINGS CO LTD | JPY | 91,872,000.00 | 0.32 | 86,400 | KINDEN CORP | JPY | 100,224,000.00 | 0.35 |
| 75,800 | ARCLAND SAKAMOTO CO LTD | JPY | 85,578,200.00 | 0.30 | 5,200 | KINKI SHARYO CO LTD/THE | JPY | 12,032,800.00 | 0.04 |
| 24,200 | AZBIL CORP | JPY | 73,568,000.00 | 0.26 | 35,600 | KINTETSU WORLD EXPRESS INC | JPY | 46,386,800.00 | 0.16 |
| 46,700 | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | JPY | 143,602,500.00 | 0.50 | 29,400 | KOITO MANUFACTURING CO LTD | JPY | 143,472,000.00 | 0.50 |
| 12,700 | BELC CO LTD | JPY | 48,641,000.00 | 0.17 | 189,900 | KOMATSU LTD | JPY | 435,820,500.00 | 1.53 |
| 39,000 | BRIDGESTONE CORP | JPY | 144,534,000.00 | 0.51 | 10,100 | KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD | JPY | 16,978,100.00 | 0.06 |
| 252,000 | BUNKA SHUTTER CO LTD | JPY | 201,600,000.00 | 0.71 | 45,100 | KOMORI CORP | JPY | 57,186,800.00 | 0.20 |
| 160,000 | CHIYODA CORP | JPY | 132,160,000.00 | 0.46 | 30,100 | KONOIKE TRANSPORT CO LTD | JPY | 41,297,200.00 | 0.14 |
| 98,500 | CHUBU ELECTRIC POWER CO INC | JPY | 144,401,000.00 | 0.51 | 52,500 | K'S HOLDINGS CORP | JPY | 87,412,500.00 | 0.31 |
| 21,300 | CHUBU STEEL PLATE CO LTD | JPY | 10,586,100.00 | 0.04 | 478,000 | KUMAGAI GUMI CO LTD | JPY | 124,280,000.00 | 0.43 |
| 79,900 | CREDIT SAISON CO LTD | JPY | 133,353,100.00 | 0.47 | 11,900 | KYOCERA CORP | JPY | 57,393,700.00 | 0.20 |
| 56,000 | DAICEL CORP | JPY | 70,952,000.00 | 0.25 | 26,400 | KYOEI STEEL LTD | JPY | 50,344,800.00 | 0.18 |
| 103,800 | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE | JPY | 142,361,700.00 | 0.50 | 108,600 | KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD | JPY | 172,239,600.00 | 0.60 |
| 791,000 | DAIKYO INC | JPY | 144,753,000.00 | 0.51 | 35,600 | MABUCHI MOTOR CO LTD | JPY | 197,224,000.00 | 0.69 |
| 108,600 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 299,247,300.00 | 1.05 | 155,000 | MAEDA CORP | JPY | 132,680,000.00 | 0.46 |
| 118,000 | DENKA CO LTD | JPY | 51,330,000.00 | 0.18 | 105,300 | MARUI GROUP CO LTD | JPY | 139,838,400.00 | 0.49 |
| 18,600 | DIC CORP | JPY | 57,846,000.00 | 0.20 | 99,800 | MATSUYA CO LTD | JPY | 70,957,800.00 | 0.25 |
| 20,800 | DISCO CORP | JPY | 247,312,000.00 | 0.87 | 140,200 | MAZDA MOTOR CORP | JPY | 214,716,300.00 | 0.75 |
| 90,600 | EBARA CORP | JPY | 269,353,800.00 | 0.94 | 10,200 | MEIJI HOLDINGS CO LTD | JPY | 101,898,000.00 | 0.36 |
| 55,800 | ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD | JPY | 134,924,400.00 | 0.47 | 46,800 | METAWATER CO LTD | JPY | 128,934,000.00 | 0.45 |
| 22,600 | EXEDY CORP | JPY | 57,720,400.00 | 0.20 | 300,200 | MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP | JPY | 188,585,640.00 | 0.66 |
| 77,300 | FCC CO LTD | JPY | 167,045,300.00 | 0.58 | 181,500 | MITSUBISHI CORP | JPY | 414,727,500.00 | 1.45 |
| 285,000 | FUJII ELECTRIC CO LTD | JPY | 131,100,000.00 | 0.46 | 95,000 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | JPY | 121,837,500.00 | 0.43 |
| 36,400 | FUJII HEAVY INDUSTRIES LTD | JPY | 136,682,000.00 | 0.48 | 887,000 | MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD | JPY | 371,741,700.00 | 1.30 |
| 72,400 | FUJII OIL HOLDINGS INC | JPY | 149,506,000.00 | 0.52 | 797,020 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC | JPY | 402,574,802.00 | 1.41 |
| 60,200 | FUJII SOFT INC | JPY | 169,463,000.00 | 0.59 | 153,600 | MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD | JPY | 70,656,000.00 | 0.25 |
| 55,900 | FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 207,836,200.00 | 0.73 | 143,200 | MITSUI & CO LTD | JPY | 199,119,600.00 | 0.70 |
| 206,000 | FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC | JPY | 85,902,000.00 | 0.30 | 411,000 | MITSUI CHEMICALS INC | JPY | 196,047,000.00 | 0.69 |
| 25,800 | FURUKAWA ELECTRIC CO LTD | JPY | 70,563,000.00 | 0.25 | 130,000 | MITSUI FUDOSAN CO LTD | JPY | 277,615,000.00 | 0.97 |
| 15,400 | FUYO GENERAL LEASE CO LTD | JPY | 76,923,000.00 | 0.27 | 13,200 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 171,996,000.00 | 0.60 |
| 18,800 | GIKEN LTD | JPY | 35,062,000.00 | 0.12 | 16,900 | NABTESCO CORP | JPY | 48,080,500.00 | 0.17 |
| 24,100 | GLORY LTD | JPY | 79,891,500.00 | 0.28 | 549,000 | NEC CORP | JPY | 142,191,000.00 | 0.50 |
| 17,100 | HAMAMATSU PHOTONICS KK | JPY | 52,753,500.00 | 0.18 | 93,000 | NGK INSULATORS LTD | JPY | 193,347,000.00 | 0.68 |
| 180,400 | HASEKO CORP | JPY | 174,086,000.00 | 0.61 | 59,000 | NH FOODS LTD | JPY | 143,724,000.00 | 0.50 |
| 174,800 | HAZAMA ANDO CORP | JPY | 106,977,600.00 | 0.37 | 62,000 | NICHIAS CORP | JPY | 55,242,000.00 | 0.19 |
| 117,000 | HINO MOTORS LTD | JPY | 125,307,000.00 | 0.44 | 71,300 | NICHICON CORP | JPY | 56,968,700.00 | 0.20 |
| 63,000 | HITACHI CAPITAL CORP | JPY | 134,190,000.00 | 0.47 | 27,000 | NICHIHA CORP | JPY | 60,615,000.00 | 0.21 |
| 56,300 | HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP | JPY | 226,044,500.00 | 0.79 | 6,000 | NIDEC CORP | JPY | 55,572,000.00 | 0.19 |
| 107,100 | HITACHI METALS LTD | JPY | 131,947,200.00 | 0.46 | 9,700 | NINTENDO CO LTD | JPY | 258,068,500.00 | 0.90 |
| 62,800 | HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD | JPY | 126,165,200.00 | 0.44 | 28,000 | NIPPON HUME CORP | JPY | 17,360,000.00 | 0.06 |
| 71,500 | HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 206,456,250.00 | 0.72 | 34,100 | NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD | JPY | 62,778,100.00 | 0.22 |
| 45,200 | HORIBA LTD | JPY | 223,514,000.00 | 0.78 | 21,100 | NIPPON SHINYAKU CO LTD | JPY | 115,206,000.00 | 0.40 |
| 84,400 | INPEX CORP | JPY | 76,736,480.00 | 0.27 | 203,000 | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP | JPY | 936,642,000.00 | 3.29 |
| 37,600 | INTERNET INITIATIVE JAPAN INC | JPY | 71,176,800.00 | 0.25 | 698,000 | NIPPON YUSEN KK | JPY | 131,224,000.00 | 0.46 |
| 113,900 | J FRONT RETAILING CO LTD | JPY | 149,778,500.00 | 0.52 | 78,800 | NISHIMATSUYA CHAIN CO LTD | JPY | 120,642,800.00 | 0.42 |
| 147,000 | JACCS CO LTD | JPY | 56,742,000.00 | 0.20 | 74,000 | NOF CORP | JPY | 75,702,000.00 | 0.26 |
| 117,800 | JAPAN AIRLINES CO LTD | JPY | 348,570,200.00 | 1.22 | 166,400 | NTT DOCOMO INC | JPY | 426,316,800.00 | 1.49 |
| 297,800 | JX HOLDINGS INC | JPY | 121,234,380.00 | 0.42 | 26,200 | OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD | JPY | 127,463,000.00 | 0.45 |
| | | | | | 54,200 | ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 152,112,300.00 | 0.53 |
| | | | | | 240,600 | ORIX CORP | JPY | 355,486,500.00 | 1.24 |
| | | | | | 39,300 | OSAKA STEEL CO LTD | JPY | 71,840,400.00 | 0.25 |
| | | | | | 94,100 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 431,824,900.00 | 1.51 |
| | | | | | 352,900 | PANASONIC CORP | JPY | 353,605,800.00 | 1.24 |
| | | | | | 241,700 | PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD | JPY | 138,735,800.00 | 0.49 |
| | | | | | 132,300 | PRESS KOGYO CO LTD | JPY | 56,624,400.00 | 0.20 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v JPY | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|
| 87,800 | RAITO KOGYO CO LTD | JPY | 106,325,800.00 | 0.37 |
| 65,500 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | JPY | 269,205,000.00 | 0.94 |
| 181,700 | RESONA HOLDINGS INC | JPY | 76,731,910.00 | 0.27 |
| 14,600 | ROHM CO LTD | JPY | 77,088,000.00 | 0.27 |
| 64,200 | SAIZERIYA CO LTD | JPY | 147,274,800.00 | 0.52 |
| 32,100 | SANGETSU CORP | JPY | 62,595,000.00 | 0.22 |
| 186,200 | SANWA HOLDINGS CORP | JPY | 180,800,200.00 | 0.63 |
| 69,200 | SBI HOLDINGS INC/JAPAN | JPY | 82,763,200.00 | 0.29 |
| 57,800 | SCSK CORP | JPY | 235,535,000.00 | 0.82 |
| 38,400 | SEIBU HOLDINGS INC | JPY | 63,820,800.00 | 0.22 |
| 123,200 | SEINO HOLDINGS CO LTD | JPY | 130,222,400.00 | 0.46 |
| 193,700 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD | JPY | 279,896,500.00 | 0.98 |
| 32,500 | SEKISUI JUSHI CORP | JPY | 53,040,000.00 | 0.19 |
| 96,300 | SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | JPY | 458,099,100.00 | 1.60 |
| 93,000 | SHIMADZU CORP | JPY | 142,383,000.00 | 0.50 |
| 15,300 | SHIMAMURA CO LTD | JPY | 187,578,000.00 | 0.66 |
| 71,000 | SHIMIZU CORP | JPY | 63,900,000.00 | 0.22 |
| 138,000 | SHINDENGEN ELECTRIC MANUFACTURING CO LTD | JPY | 54,648,000.00 | 0.19 |
| 60,400 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 422,920,800.00 | 1.48 |
| 70,800 | SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC | JPY | 218,772,000.00 | 0.77 |
| 40,100 | SINKO INDUSTRIES LTD | JPY | 51,729,000.00 | 0.18 |
| 26,700 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 174,137,400.00 | 0.61 |
| 38,200 | SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD | JPY | 206,280,000.00 | 0.72 |
| 89,900 | SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS INC | JPY | 266,598,450.00 | 0.93 |
| 128,400 | SONY CORP | JPY | 422,821,200.00 | 1.48 |
| 30,500 | STANLEY ELECTRIC CO LTD | JPY | 82,563,500.00 | 0.29 |
| 83,000 | STARTS CORP INC | JPY | 154,795,000.00 | 0.54 |
| 14,400 | SUGI HOLDINGS CO LTD | JPY | 78,912,000.00 | 0.28 |
| 103,000 | SUMITOMO BAKELITE CO LTD | JPY | 54,178,000.00 | 0.19 |
| 110,000 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | JPY | 48,950,000.00 | 0.17 |
| 6,700 | SUMITOMO DENSETSU CO LTD | JPY | 7,041,700.00 | 0.02 |
| 154,700 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD | JPY | 219,055,200.00 | 0.77 |
| 83,900 | SUMITOMO FORESTRY CO LTD | JPY | 112,845,500.00 | 0.39 |
| 105,000 | SUMITOMO METAL MINING CO LTD | JPY | 145,582,500.00 | 0.51 |
| 124,100 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | JPY | 419,458,000.00 | 1.47 |
| 41,400 | SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC | JPY | 135,378,000.00 | 0.47 |
| 22,000 | SYSTEMX CORP | JPY | 163,680,000.00 | 0.57 |
| 240,000 | TAIHEIYO CEMENT CORP | JPY | 69,360,000.00 | 0.24 |
| 249,000 | TAISEI CORP | JPY | 187,995,000.00 | 0.66 |
| 77,400 | TAKARA HOLDINGS INC | JPY | 72,910,800.00 | 0.26 |
| 43,500 | TAKARA STANDARD CO LTD | JPY | 81,432,000.00 | 0.29 |
| 49,400 | TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD | JPY | 73,902,400.00 | 0.26 |
| 59,000 | TAKIRON CO LTD | JPY | 27,140,000.00 | 0.09 |
| 72,600 | T&D HOLDINGS INC | JPY | 82,001,700.00 | 0.29 |
| 73,100 | TDK CORP | JPY | 489,770,000.00 | 1.71 |
| 101,000 | TEIJIN LTD | JPY | 196,748,000.00 | 0.69 |
| 87,500 | TIS INC | JPY | 228,287,500.00 | 0.80 |
| 146,000 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | JPY | 559,764,000.00 | 1.97 |
| 167,000 | TOKYU CORP | JPY | 128,256,000.00 | 0.45 |
| 406,000 | TORAY INDUSTRIES INC | JPY | 397,474,000.00 | 1.39 |
| 197,000 | TOSHIBA MACHINE CO LTD | JPY | 67,965,000.00 | 0.24 |
| 48,500 | TOSHIBA PLANT SYSTEMS & SERVICES CORP | JPY | 78,909,500.00 | 0.28 |
| 95,000 | TOSHO PRINTING CO LTD | JPY | 43,605,000.00 | 0.15 |
| 23,200 | TOYO TANSO CO LTD | JPY | 30,415,200.00 | 0.11 |
| 45,000 | TOYOTA INDUSTRIES CORP | JPY | 209,250,000.00 | 0.73 |
| 174,700 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 1,009,591,300.00 | 3.54 |
| 13,800 | TPR CO LTD | JPY | 38,929,800.00 | 0.14 |
| 61,500 | TRANSCOSMOS INC | JPY | 163,590,000.00 | 0.57 |
| 20,900 | VALOR HOLDINGS CO LTD | JPY | 59,314,200.00 | 0.21 |
| 44,800 | WEST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 279,462,400.00 | 0.98 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v JPY | % ČHA |
|--------------------------------|------------------------|------|--------------------------|--------------|
| 47,900 | XEBIO HOLDINGS CO LTD | JPY | 72,185,300.00 | 0.25 |
| 667,000 | YAMADA DENKI CO LTD | JPY | 333,500,000.00 | 1.17 |
| 24,100 | YAMAHA CORP | JPY | 78,325,000.00 | 0.27 |
| 16,500 | YAMATO KOGYO CO LTD | JPY | 49,071,000.00 | 0.17 |
| 109,500 | YOKOGAWA ELECTRIC CORP | JPY | 146,182,500.00 | 0.51 |
| 9,500 | YUSEN LOGISTICS CO LTD | JPY | 9,272,000.00 | 0.03 |
| 76,000 | ZEON CORP | JPY | 67,792,000.00 | 0.24 |
| 60,800 | ZUKEN INC | JPY | 66,272,000.00 | 0.23 |
| | | | 28,219,573,512.00 | 98.76 |

28,219,573,512.00 98.76

Portfolio cenných papírů celkem

28,219,573,512.00 98.76

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v JPY | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v JPY | |
|------------------------|----------|----------------------|-------------------------|---|-----------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 11,586,999.00 | JPY | 112,582.07 USD | 11/10/2016 | 11,586,999.00 | 189,746.00 |
| 10,900,904.00 | JPY | 2,586,310.57 CZK | 11/10/2016 | 10,900,904.00 | 8,745.00 |
| 230,230,829.00 | JPY | 8,721,184.49 PLN | 11/10/2016 | 230,230,829.00 | (409,017.00) |
| 1,640,386.64 | USD | 170,415,812.00 JPY | 11/10/2016 | 170,415,812.00 | (4,351,159.00) |
| 132,430,417.37 | CZK | 568,773,456.00 JPY | 11/10/2016 | 568,773,456.00 | (11,047,238.00) |
| 275,696,643.76 | PLN | 7,318,102,839.00 JPY | 11/10/2016 | 7,318,102,839.00 | (27,048,340.00) |
| | | | 8,310,010,839.00 | (42,657,263.00) | |

Finanční deriváty celkem

(42,657,263.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|--------------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 28,219,573,512.00 | 98.76 |
| Finanční deriváty celkem | (42,657,263.00) | (0.15) |
| Hotovost v bance | 267,960,770.00 | 0.94 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 127,607,789.00 | 0.45 |
| Čistá aktiva celkem | 28,572,484,808.00 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|----------------------|------------|--------|------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 92,981,436.14 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 81,661,687.35 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 148,777,406.72 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 1,812 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 973 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 2,127 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,488.14 | Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 2,552 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 3,600.06 | | 30/09/2015 | | 1,916 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | 5,544 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 3,125.61 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 5,847 | |
| | 30/09/2015 | USD | 2,490.28 | | 30/09/2015 | | 6,327 | |
| | 30/09/2014 | USD | 3,994.87 | | 30/09/2014 | | 65,692 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 13,274.09 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 28,228 | |
| | 30/09/2015 | PLN | 10,641.57 | | 30/09/2015 | | 29,592 | |
| | 30/09/2014 | PLN | 16,962.73 | | 30/09/2014 | | 34,783 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 254.27 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 615 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 204.35 | | 30/09/2015 | | 762 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 290.17 | | 30/09/2014 | | 1,133 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 248.18 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 7,381 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 201.16 | | 30/09/2015 | | 6,195 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 288.08 | | 30/09/2014 | | 6,683 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,621.03 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 3,424 | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,305.05 | | 30/09/2015 | | 4,460 | |
| | 30/09/2014 | USD | 2,115.38 | | 30/09/2014 | | 4,906 | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 36,547.96 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 3,729 | |
| | 30/09/2015 | HUF | 30,171.13 | | 30/09/2015 | | 4,688 | |
| | 30/09/2014 | HUF | 43,070.32 | | 30/09/2014 | | 4,714 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,508.81 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 1,220.66 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 5.00 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,988.17 | | | | | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 146.90 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 10.40 | |
| | 30/09/2015 | USD | 120.05 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 197.47 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 12.00 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,093.62 | | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 885.57 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,448.23 | | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 2,181 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 2,560 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | - | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 3,768 | | | | | |
| | 30/09/2015 | | 6,362 | | | | | |
| | 30/09/2014 | | 4,272 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|-------|
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 0.86% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 1.05% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 2.40% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.41% |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 3.41% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.90% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 5.10% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 91,138,732.60 |
| Akcie | | 91,138,732.60 |
| Finanční deriváty celkem | | 142,348.93 |
| Měnové forwardy | | 142,348.93 |
| Hotovost v bance | | 1,772,469.66 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 8,244,595.81 |
| Aktiva celkem | | 101,298,147.00 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (8,316,710.86) |
| Pasiva celkem | | (8,316,710.86) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 92,981,436.14 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,310,202.32 |
| Dividendy | | 2,307,659.52 |
| Bankovní úroky | | 2,442.98 |
| Ostatní příjmy | 12 | 99.82 |
| Výdaje celkem | | (1,382,441.60) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,069,824.32) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (279,068.80) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (106.75) |
| Daň z úpisu | 11 | (32,076.73) |
| Ostatní náklady | 13 | (1,365.00) |
| Čisté příjmy z investic | | 927,760.72 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 5,542,680.22 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (16,437,351.18) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 836.84 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (164,566.85) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 848,358.14 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (861,900.30) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 29,684,602.04 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 157,523.50 |
| Výsledek operací | | 19,697,943.13 |
| Úpisy | | 33,565,220.42 |
| Zpětné odkupy | | (41,923,120.05) |
| Distribuce | | (20,294.71) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 81,661,687.35 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 92,981,436.14 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Brazílie | | | | |
| 1,250,000 | AMBEV SA ADR | USD | 7,612,500.00 | 8.19 |
| 220,000 | BANCO BRADESCO SA | BRL | 2,009,141.70 | 2.16 |
| 400,000 | BANCO DO BRASIL SA | BRL | 2,807,147.14 | 3.02 |
| 250,000 | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA | BRL | 2,299,275.13 | 2.47 |
| 300,000 | BRASKEM SA-PREF A | BRL | 2,318,666.61 | 2.49 |
| 240,000 | BRF SA | BRL | 4,086,615.26 | 4.40 |
| 550,000 | CCR SA | BRL | 2,867,783.99 | 3.08 |
| 215,000 | ENGIE BRASIL ENERGIA SA | BRL | 2,547,824.61 | 2.74 |
| 800,000 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | BRL | 8,746,479.52 | 9.40 |
| 1 | ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA | BRL | 2.54 | 0.00 |
| 1,150,000 | ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA | BRL | 2,952,121.52 | 3.17 |
| 625,000 | ODONTOPREV SA | BRL | 2,487,418.63 | 2.68 |
| 1,150,000 | PETROLEO BRASILEIRO SA | BRL | 4,803,391.97 | 5.17 |
| 240,000 | TELEFONICA BRASIL SA | BRL | 3,468,304.17 | 3.73 |
| 37,500 | ULTRAPAR PARTICIPACOES SA ADR | USD | 820,875.00 | 0.88 |
| 625,000 | VALE SA | BRL | 2,962,586.76 | 3.19 |
| 180,000 | VALID SOLUCOES E SERVICOS DE SEGURANCA EM MEIOS DE PAGAMENTO E IDENTIFICACAO SA | BRL | 1,689,274.67 | 1.82 |
| | | | 54,479,409.22 | 58.59 |
| Mexiko | | | | |
| 260,000 | CEMEX SAB DE CV ADR | USD | 2,064,400.00 | 2.22 |
| 1,400,000 | CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV | MXN | 1,932,880.36 | 2.08 |
| 50,000 | FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR | USD | 4,602,000.00 | 4.94 |
| 750,000 | GENTERA SAB DE CV | MXN | 1,357,506.39 | 1.46 |
| 100,000 | GRUMA SAB DE CV | MXN | 1,314,387.58 | 1.41 |
| 850,000 | GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | MXN | 4,470,586.72 | 4.81 |
| 425,000 | GRUPO MEXICO SAB DE CV | MXN | 1,041,336.19 | 1.12 |
| 55,000 | GRUPO TELEVISIA SAB ADR | USD | 1,412,950.00 | 1.52 |
| 600,000 | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV | MXN | 2,341,591.96 | 2.52 |
| 260,000 | PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV | MXN | 2,804,267.96 | 3.02 |
| | | | 23,341,907.16 | 25.10 |
| Peru | | | | |
| 37,000 | CREDICORP LTD | USD | 5,632,140.00 | 6.06 |
| 1 | VOLCAN CIA MINERA SAA | PEN | 0.18 | 0.00 |
| | | | 5,632,140.18 | 6.06 |
| Chile | | | | |
| 15,500,000 | BANCO DE CHILE | CLP | 1,728,991.82 | 1.86 |
| 10,500,000 | ENERSIS AMERICAS SA | CLP | 1,710,825.45 | 1.84 |
| 10,500,000 | ENERSIS CHILE SA | CLP | 964,729.63 | 1.04 |
| | | | 4,404,546.90 | 4.74 |
| Španělsko | | | | |
| 550,000 | CEMEX LATAM HOLDINGS SA | COP | 2,093,055.56 | 2.25 |
| | | | 2,093,055.56 | 2.25 |
| Kanada | | | | |
| 55,000 | TOREX GOLD RESOURCES INC | CAD | 1,187,673.58 | 1.28 |
| | | | 1,187,673.58 | 1.28 |
| | | | 91,138,732.60 | 98.02 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | |
|--|-------|------|------------------------|----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | | | 91,138,732.60 | 98.02 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|----------|-----------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| Měnové forwardy | | | | |
| 27,349,012.89 | PLN | 6,990,287.58 USD 11/10/2016 | 6,990,287.58 | 154,102.99 |
| 808,039.93 | USD | 3,138,204.17 PLN 11/10/2016 | 808,039.93 | (11,754.06) |
| | | | 7,798,327.51 | 142,348.93 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|--|-------------------|
| Finanční deriváty celkem | | | | 142,348.93 |
|---------------------------------|--|--|--|-------------------|

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 91,138,732.60 | 98.02 |
| Finanční deriváty celkem | 142,348.93 | 0.15 |
| Hotovost v bance | 1,772,469.66 | 1.91 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (72,115.05) | (0.08) |
| Čistá aktiva celkem | 92,981,436.14 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|------------------------------------|----------------------|------------|-----|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 54,764,260.66 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 1,788 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 47,160,171.60 | | 30/09/2015 | 1,496 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 96,641,480.72 | | 30/09/2014 | 1,330 | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 113 | | |
| | | | | | 30/09/2015 | 5,388 | | |
| | | | | | 30/09/2014 | 24,925 | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,095.66 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 493 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 4,191.16 | | 30/09/2015 | 474 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 4,728.74 | | 30/09/2014 | 34,233 | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,004.86 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 18,205 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 820.73 | | 30/09/2015 | 19,461 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,047.92 | | 30/09/2014 | 22,589 | | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 208.16 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 19,413 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 172.91 | | 30/09/2015 | 18,360 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 197.19 | | 30/09/2014 | 23,952 | | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 900.11 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 738 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 742.67 | | 30/09/2015 | 892 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 958.15 | | 30/09/2014 | 1,050 | | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 379.72 | Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | 95 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 320.50 | | 30/09/2015 | 97 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 382.82 | | 30/09/2014 | 105 | | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,216.71 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 14,093 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,015.57 | | 30/09/2015 | 11,563 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,163.44 | | 30/09/2014 | 11,443 | | |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | HUF | 50,050.13 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 6,188 | | |
| | 30/09/2015 | HUF | 42,348.65 | | 30/09/2015 | 5,711 | | |
| | 30/09/2014 | HUF | 48,117.84 | | 30/09/2014 | 5,655 | | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 832.71 | Capitalisation Y (EUR) | 30/09/2016 | - | | |
| | 30/09/2015 | USD | 690.46 | | 30/09/2015 | 220 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 894.99 | | 30/09/2014 | 0.52 | | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 6,266.42 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 6,335 | | |
| | 30/09/2015 | CZK | 5,290.21 | | 30/09/2015 | 2,567 | | |
| | 30/09/2014 | CZK | 6,884.02 | | 30/09/2014 | 2,595 | | |
| Capitalisation Y (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 576 | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 212.01 | | 30/09/2015 | 659 | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 244.77 | | 30/09/2014 | 831 | | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 214.46 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1,331 | | |
| | 30/09/2015 | USD | 179.63 | | 30/09/2015 | 1,609 | | |
| | 30/09/2014 | USD | 235.24 | | 30/09/2014 | 2,128 | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 3,572.70 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 2,991.87 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 45.35 |
| | 30/09/2014 | USD | 3,880.92 | | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 19.10 |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,227.55 | | | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,051.81 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,263.77 | | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | |
|---|------------|-----|---------|
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 11.00 |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 15.35 |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 6.50 |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 3.00 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Capitalisation X (HUF) | 30/09/2016 | | 2.33% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Capitalisation Y (EUR) | 30/09/2016 | | 3.33% |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 3.34% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 111.42% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 53,229,199.77 |
| Akcie | | 53,229,199.77 |
| Finanční deriváty celkem | | 15,923.55 |
| Měnové forwardy | | 15,923.55 |
| Hotovost v bance | | 1,140,649.76 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 550,626.80 |
| Aktiva celkem | | 54,936,399.88 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (172,139.22) |
| Pasiva celkem | | (172,139.22) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 54,764,260.66 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,340,671.68 |
| Dividendy | | 1,297,645.28 |
| Bankovní úroky | | 552.51 |
| Ostatní příjmy | 12 | 42,473.89 |
| Výdaje celkem | | (877,985.92) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (724,685.51) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (130,932.29) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (193.12) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (917.86) |
| Daň z úpisu | 11 | (21,074.60) |
| Bankovní úroky | | (182.54) |
| Čisté příjmy z investic | | 462,685.76 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 5,073,477.44 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (11,451,000.47) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 8,713.60 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (160,068.45) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 619,873.75 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (628,830.52) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 15,682,944.02 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 7,982.56 |
| Výsledek operací | | 9,615,777.69 |
| Úpisy | | 36,854,583.18 |
| Zpětné odkupy | | (38,812,125.19) |
| Distribuce | | (54,146.62) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 47,160,171.60 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 54,764,260.66 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 15,633 | EVERETT DENNISON CORP | USD | 1,216,091.07 | 2.22 |
| 49,349 | DOW CHEMICAL CO/THE | USD | 2,557,758.67 | 4.66 |
| 10,692 | EI DU PONT DE NEMOURS & CO | USD | 716,043.24 | 1.31 |
| 19,402 | FMC CORP | USD | 937,892.68 | 1.71 |
| 10,561 | INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC | USD | 1,509,906.17 | 2.76 |
| 12,854 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 616,734.92 | 1.13 |
| 22,172 | LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | USD | 1,788,393.52 | 3.26 |
| 14,996 | MONSANTO CO | USD | 1,532,591.20 | 2.80 |
| 43,760 | NEWMONT MINING CORP | USD | 1,719,330.40 | 3.14 |
| 35,048 | NUCOR CORP | USD | 1,733,123.60 | 3.16 |
| 17,371 | PACKAGING CORP OF AMERICA | USD | 1,411,567.46 | 2.58 |
| 6,187 | PPG INDUSTRIES INC | USD | 639,488.32 | 1.17 |
| 10,747 | PRAXAIR INC | USD | 1,298,560.01 | 2.37 |
| 9,398 | SEALED AIR CORP | USD | 430,616.36 | 0.79 |
| | | | 18,108,097.62 | 33.06 |
| Japonsko | | | | |
| 57,000 | ASAHI KASEI CORP | JPY | 450,753.96 | 0.82 |
| 21,600 | DAICEL CORP | JPY | 270,253.30 | 0.49 |
| 48,800 | HITACHI CHEMICAL CO LTD | JPY | 1,111,270.43 | 2.03 |
| 55,700 | KURARAY CO LTD | JPY | 820,112.58 | 1.50 |
| 21,000 | MARUICHI STEEL TUBE LTD | JPY | 721,670.86 | 1.32 |
| 94,000 | MITSUI CHEMICALS INC | JPY | 442,778.85 | 0.81 |
| 7,200 | NIPPON SHOKUBAI CO LTD | JPY | 445,800.62 | 0.81 |
| 420,000 | TAIHEIYO CEMENT CORP | JPY | 1,198,637.24 | 2.19 |
| | | | 5,461,277.84 | 9.97 |
| Velká Británie | | | | |
| 26,728 | ANGLO AMERICAN PLC | GBP | 335,947.54 | 0.61 |
| 26,390 | CRODA INTERNATIONAL PLC | GBP | 1,194,336.42 | 2.18 |
| 26,331 | JOHNSON MATTHEY PLC | GBP | 1,126,678.71 | 2.06 |
| 23,764 | MONDI PLC | GBP | 501,010.93 | 0.91 |
| 61,662 | RIO TINTO PLC | GBP | 2,062,147.11 | 3.77 |
| | | | 5,220,120.71 | 9.53 |
| Austrálie | | | | |
| 40,132 | BHP BILLITON LTD | AUD | 687,312.44 | 1.26 |
| 260,869 | FORTESCUE METALS GROUP LTD | AUD | 988,168.47 | 1.80 |
| 71,008 | NEWCREST MINING LTD | AUD | 1,205,779.52 | 2.20 |
| 29,701 | RIO TINTO LTD | AUD | 1,173,027.66 | 2.14 |
| 354,850 | SOUTH32 LTD | AUD | 654,432.97 | 1.20 |
| | | | 4,708,721.06 | 8.60 |
| Německo | | | | |
| 17,008 | BASF SE | EUR | 1,454,735.35 | 2.66 |
| 20,762 | COVESTRO AG | EUR | 1,227,980.81 | 2.24 |
| 38,320 | EVONIK INDUSTRIES AG | EUR | 1,296,011.55 | 2.37 |
| 3,647 | LINDE AG | EUR | 620,102.83 | 1.13 |
| | | | 4,598,830.54 | 8.40 |
| Kanada | | | | |
| 13,507 | AGRIUM INC | CAD | 1,221,462.39 | 2.23 |
| 63,272 | GOLDCORP INC | CAD | 1,042,296.98 | 1.90 |
| 117,942 | KINROSS GOLD CORP | CAD | 496,267.27 | 0.91 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|-----------------------|------|------------------------|--------------|
| 142,209 | YAMANA GOLD INC | CAD | 611,360.74 | 1.12 |
| | | | 3,371,387.38 | 6.16 |
| Švýcarsko | | | | |
| 962 | EMS-CHEMIE HOLDING AG | CHF | 517,519.08 | 0.94 |
| 336 | GIVAUDAN SA | CHF | 685,240.35 | 1.25 |
| 216 | SIKA AG | CHF | 1,052,593.36 | 1.93 |
| | | | 2,255,352.79 | 4.12 |
| Lucembursko | | | | |
| 26,091 | APERAM SA | EUR | 1,178,853.45 | 2.15 |
| 126,286 | ARCELORMITTAL | EUR | 773,181.28 | 1.41 |
| | | | 1,952,034.73 | 3.56 |
| Finsko | | | | |
| 70,548 | UPM-KYMMENE OYJ | EUR | 1,490,498.63 | 2.72 |
| | | | 1,490,498.63 | 2.72 |
| Nizozemsko | | | | |
| 20,562 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 1,390,151.74 | 2.54 |
| | | | 1,390,151.74 | 2.54 |
| Švédsko | | | | |
| 57,232 | BOLIDEN AB | SEK | 1,346,729.60 | 2.46 |
| | | | 1,346,729.60 | 2.46 |
| Nový Zéland | | | | |
| 159,991 | FLETCHER BUILDING LTD | NZD | 1,248,386.64 | 2.28 |
| | | | 1,248,386.64 | 2.28 |
| Rakousko | | | | |
| 8,519 | LENZING AG | EUR | 995,659.82 | 1.82 |
| | | | 995,659.82 | 1.82 |
| Norsko | | | | |
| 181,728 | NORSK HYDRO ASA | NOK | 783,320.15 | 1.43 |
| | | | 783,320.15 | 1.43 |
| Francie | | | | |
| 2,784 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 298,630.52 | 0.55 |
| | | | 298,630.52 | 0.55 |
| | | | 53,229,199.77 | 97.20 |

Portfolio cenných papírů celkem 53,229,199.77 97.20

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | | |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|---|--------------|-----------|
| Měnové forwardy | | | | | | |
| 885,122.02 | EUR | 745,371.79 | GBP | 11/10/2016 | 990,904.44 | 26,626.41 |
| 37,198,160.48 | CZK | 1,539,342.80 | USD | 11/10/2016 | 1,539,342.80 | 8,101.42 |
| 577,725.94 | EUR | 843,371.81 | CAD | 11/10/2016 | 646,546.81 | 7,704.98 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------------------------|
| 3,344,276.85 EUR | 3,755,582.73 USD | 11/10/2016 | 3,755,582.73 | 3,953.71 |
| 209,716.48 EUR | 321,912.28 NZD | 11/10/2016 | 234,770.13 | 1,728.35 |
| 214,392.42 EUR | 2,053,492.44 SEK | 11/10/2016 | 240,058.70 | 1,236.27 |
| 43,598.41 NOK | 4,703.19 EUR | 11/10/2016 | 5,280.37 | 167.97 |
| 7,774.22 CAD | 5,245.34 EUR | 11/10/2016 | 5,863.57 | 19.07 |
| 1,708.33 HUF | 5.52 EUR | 11/10/2016 | 6.20 | 0.00 |
| 5.50 EUR | 1,708.33 HUF | 11/10/2016 | 6.19 | (0.02) |
| 52,907.54 CZK | 1,958.45 EUR | 11/10/2016 | 2,200.82 | (0.68) |
| 1,984.78 EUR | 53,653.00 CZK | 11/10/2016 | 2,230.90 | (0.74) |
| 4,901.67 USD | 118,407.41 CZK | 11/10/2016 | 4,901.67 | (24.08) |
| 228,258.41 USD | 204,041.72 EUR | 11/10/2016 | 228,258.41 | (1,119.21) |
| 368,777.16 EUR | 403,641.88 CHF | 11/10/2016 | 412,962.51 | (1,976.04) |
| 130,886.28 EUR | 1,214,701.19 NOK | 11/10/2016 | 146,713.12 | (4,848.24) |
| 769,816.29 EUR | 1,139,000.20 AUD | 11/10/2016 | 861,600.29 | (6,095.64) |
| 891,399.96 EUR | 103,427,444.00 JPY | 11/10/2016 | 997,743.97 | (19,549.98) |
| | | | 10,074,973.63 | 15,923.55 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 15,923.55 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 53,229,199.77 | 97.20 |
| Finanční deriváty celkem | 15,923.55 | 0.03 |
| Hotovost v bance | 1,140,649.76 | 2.08 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 378,487.58 | 0.69 |
| Čistá aktiva celkem | 54,764,260.66 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 18,891,373.35 |
| | 30/09/2015 | USD | - |
| | 30/09/2014 | USD | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | USD | 5,736.88 |
| | 30/09/2015 | USD | - |
| 30/09/2014 | USD | - | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | EUR | 5,696.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,696.19 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 2 |
| | 30/09/2015 | | - |
| 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 2 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 2,949 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 0.81% |
| | 30/09/2015 | | - |
| 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.23% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | (127.46%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 71,398.86 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 71,398.86 |
| Finanční deriváty celkem | | 621,967.00 |
| Swapy celkových výnosů | | 457,618.24 |
| Měnové forwardy | | 115,186.48 |
| Futures | | 49,162.28 |
| Hotovost v bance | | 20,426,168.43 |
| Marginální vklady | | 2,110,079.57 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 869,363.65 |
| Aktiva celkem | | 24,098,977.51 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (5,207,604.16) |
| Pasiva celkem | | (5,207,604.16) |
| Čistá aktiva na konci období | | 18,891,373.35 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 22/03/2016 do 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 57,408.69 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,589.14 |
| Bankovní úroky | | 44,546.51 |
| Úroky ze swapů | | 11,273.04 |
| Výdaje celkem | | (27,397.92) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (33.49) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (14,903.76) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (304.10) |
| Daň z úpisu | 11 | (1,049.95) |
| Bankovní úroky | | (110.78) |
| Ostatní náklady | 13 | (10,995.84) |
| Čisté příjmy z investic | | 30,010.77 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (32.00) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 8,507,941.59 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (7,299,965.59) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 213,712.87 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (221,704.51) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 2,348.38 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 621,967.00 |
| Výsledek operací | | 1,854,278.51 |
| Úpisy | | 17,037,094.84 |
| Čistá aktiva na začátku období | | - |
| Čistá aktiva na konci období | | 18,891,373.35 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 10,300 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045 | USD | 10,644.41 | 0.07 |
| 8,900 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041 | USD | 10,359.46 | 0.06 |
| 7,300 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029 | USD | 10,150.14 | 0.05 |
| 7,300 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028 | USD | 10,106.79 | 0.05 |
| 6,700 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029 | USD | 10,075.13 | 0.05 |
| 6,800 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027 | USD | 10,053.91 | 0.05 |
| 6,800 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026 | USD | 10,009.02 | 0.05 |
| | | | 71,398.86 | 0.38 |
| | | | 71,398.86 | 0.38 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 71,398.86 | 0.38 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------|------|--------------------------|--|
| Swapy celkových výnosů | | | | | |
| 198,041 | TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED INDEX | 27/10/2016 | USD | 14,544,124.94 | 435,129.77 |
| 75,347 | TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 3,909,000.00 | 151,283.21 |
| 25,400 | TRS NICKEL CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 3,552,000.00 | 93,819.17 |
| 17,951 | TRS COPPER CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,613,000.00 | 53,685.40 |
| 49,580 | TRS WHEAT CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 3,234,000.00 | 46,884.21 |
| 14,991 | TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 1,420,000.00 | 36,537.51 |
| 19,659 | TRS SILVER CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,951,000.00 | 35,229.51 |
| 10,129 | TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 1,294,000.00 | 21,509.10 |
| 67,591 | TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,343,000.00 | 18,883.48 |
| 30,118 | TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,919,000.00 | 16,379.96 |
| 7,876 | TRS ZINC CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 982,000.00 | 13,325.18 |
| 14,791 | TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 802,000.00 | 8,378.81 |
| 5,237 | TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 424,000.00 | 6,188.09 |
| 5,806 | TRS CORN CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 444,000.00 | 2,921.39 |
| 5,705 | TRS SOYBEANS CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 883,000.00 | 2,540.41 |
| 14,541 | TRS GOLD CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,099,000.00 | 2,096.00 |
| 2,005 | TRS ALUMINIUM SUBINDEX CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 171,000.00 | 1,206.34 |
| 1,862 | TRS COTTON CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 168,000.00 | 389.09 |
| 2,207 | TRS HEATING OIL CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 242,000.00 | 387.49 |
| 14,450 | TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 827,000.00 | (463.09) |
| 24,225 | TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 2,172,000.00 | (6,789.69) |
| 3,204 | TRS SUGAR CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 375,000.00 | (11,606.07) |
| 10,906 | TRS COFFEE CAPPED INDEX | 25/11/2016 | USD | 918,000.00 | (17,187.55) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

176,006 TRS COMMODITY INDEX 27/10/2016 USD 14,568,455.00 (453,109.48)
457,618.24

| K výplátě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 16,986,402.46 | EUR | 19,027,482.80 USD 11/10/2016 | 19,027,482.80 | 68,125.02 |
| 20,627,000.00 | ZAR | 1,425,478.76 USD 25/11/2016 | 1,425,478.76 | 59,185.16 |
| 3,813,130,000.00 | COP | 1,274,284.21 USD 25/11/2016 | 1,274,284.21 | 36,936.98 |
| 3,042,161.70 | USD | 305,012,000.00 JPY 27/10/2016 | 3,042,161.70 | 27,209.22 |
| 55,965,000.00 | RUB | 852,658.42 USD 25/11/2016 | 852,658.42 | 24,066.42 |
| 867,134.22 | USD | 1,172,000.00 SGD 25/11/2016 | 867,134.22 | 7,250.51 |
| 2,238,098.19 | USD | 19,112,000.00 SEK 27/10/2016 | 2,238,098.19 | 4,643.25 |
| 1,011,939.44 | USD | 1,388,000.00 NZD 27/10/2016 | 1,011,939.44 | 3,565.87 |
| 3,520,925.83 | USD | 3,127,000.00 EUR 27/10/2016 | 3,520,925.83 | 2,817.75 |
| 1,364,299.43 | USD | 1,781,000.00 AUD 27/10/2016 | 1,364,299.43 | 2,121.47 |
| 962,000.00 | GBP | 1,248,967.92 USD 27/10/2016 | 1,248,967.92 | 1,309.88 |
| 99,324,000.00 | JPY | 980,502.49 USD 27/10/2016 | 980,502.49 | 1,285.57 |
| 602,604.83 | USD | 20,867,000.00 THB 25/11/2016 | 602,604.83 | 849.20 |
| 402,169.77 | USD | 357,398.59 EUR 11/10/2016 | 402,169.77 | 392.92 |
| 869,647.41 | USD | 3,265,000.00 ILS 25/11/2016 | 869,647.41 | (1,464.34) |
| 649,530.32 | USD | 501,000.00 GBP 27/10/2016 | 649,530.32 | (1,601.88) |
| 20,867,000.00 | THB | 603,565.22 USD 25/11/2016 | 603,565.22 | (1,809.59) |
| 2,019,000.00 | TRY | 671,939.97 USD 25/11/2016 | 671,939.97 | (6,371.05) |
| 4,642,000.00 | AUD | 3,557,164.08 USD 27/10/2016 | 3,557,164.08 | (6,782.23) |
| 683,951.68 | USD | 21,663,000.00 TWD 25/11/2016 | 683,951.68 | (8,155.46) |
| 1,503,285.51 | USD | 1,987,000.00 CAD 27/10/2016 | 1,503,285.51 | (8,899.11) |
| 4,583,000.00 | NZD | 3,341,318.64 USD 27/10/2016 | 3,341,318.64 | (11,796.98) |
| 1,275,348.13 | USD | 3,813,130,000.00 COP 25/11/2016 | 1,275,348.13 | (35,873.06) |
| 572,574.29 | USD | 8,536,000.00 ZAR 25/11/2016 | 572,574.29 | (41,819.04) |
| | | | 51,587,033.26 | 115,186.48 |
| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | |
| (30) | CBOE VIX FUTURE 19/10/2016 | USD | 473,250.00 | 35,380.00 |
| 43 | EURO STOXX 50 16/12/2016 | EUR | 1,446,802.58 | 3,832.16 |
| 27 | FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2016 | GBP | 2,405,130.92 | 19,179.73 |
| (6) | HANG SENG IDX FUTURE 28/10/2016 | HKD | 901,746.40 | 3,042.83 |
| 19 | KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2016 | KRW | 2,227,175.74 | 14,618.42 |
| 8 | NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2016 | JPY | 646,620.25 | (8,048.19) |
| 6 | OMXS30 IND FUTURE 21/10/2016 | SEK | 100,742.35 | 2,153.51 |
| 18 | SPI 200 FUTURES 15/12/2016 | AUD | 1,865,067.23 | 62,597.45 |
| (10) | S&P/TSX 60 IX FUTURE 15/12/2016 | CAD | 1,301,426.67 | (8,420.52) |
| (1) | S&P500 EMINI FUTURE 16/12/2016 | USD | 108,020.00 | (207.50) |

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|-------|--------------------------------|------|----------------------|---|
| (18) | SWISS MKT IX FUTURE 16/12/2016 | CHF | 1,506,808.34 | 18,114.30 |
| | | | 12,982,790.48 | 142,242.19 |

Úrokové futures

| | | | | |
|------|--------------------------------------|-----|----------------------|--------------------|
| (16) | AUST 10YR BOND FUTURE 15/12/2016 | AUD | 1,677,626.88 | (16,971.90) |
| (12) | CAN 10YR BOND FUTURE 19/12/2016 | CAD | 1,341,479.93 | (4,017.50) |
| (15) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 2,793,204.88 | (17,654.90) |
| (9) | JPN 10Y BOND(OSE) 13/12/2016 | JPY | 13,539,327.51 | (62,805.51) |
| (14) | KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2016 | KRW | 1,693,321.83 | (19,848.37) |
| (25) | LONG GILT FUTURE 28/12/2016 | GBP | 4,229,868.65 | 17,757.33 |
| 83 | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 10,883,375.00 | 10,460.94 |
| | | | 36,158,204.68 | (93,079.91) |

Finanční deriváty celkem **621,967.00**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|----------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 71,398.86 | 0.38 |
| Finanční deriváty celkem | 621,967.00 | 3.29 |
| Hotovost v bance | 20,426,168.43 | 108.12 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (2,228,160.94) | (11.79) |
| Čistá aktiva celkem | 18,891,373.35 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---|-------------------------------|-------|--------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 5,202,456.22 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 5,169.75 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| | Capitalisation P (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 257.23 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| | Capitalisation Z (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 5,195.26 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| | Distribution X (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 255.43 |
| | 30/09/2015 | EUR | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - |
| Počet akcií | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 7 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| | Capitalisation P (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 29 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| | Capitalisation Z (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 991 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| | Distribution X (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 29 |
| | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | | - |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| | Capitalisation I (EUR) | | |
| | 30/09/2016 | | 0.92% |
| Capitalisation P (EUR) | | | |
| 30/09/2016 | | 1.64% | |
| Capitalisation Z (EUR) | | | |
| 30/09/2016 | | 0.29% | |
| Distribution X (EUR) | | | |
| 30/09/2016 | | 2.47% | |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 35.96% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|---------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 4,705,118.73 |
| Subjekty kolektivního investování | | 4,610,337.55 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 94,781.18 |
| Hotovost v bance | | 264,643.36 |
| Marginální vklady | | 255,594.28 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 19,316.64 |
| Aktiva celkem | | 5,244,673.01 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (7,694.93) |
| Finanční deriváty celkem | | (34,521.86) |
| Swapy úrokového selhání | | (13,359.77) |
| Měnové forwardy | | (9,699.64) |
| Opce | | (4,030.97) |
| Futures | | (7,431.48) |
| Pasiva celkem | | (42,216.79) |
| Čistá aktiva na konci období | | 5,202,456.22 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 28/12/2015 do 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|---------------------|
| Příjmy celkem | | 21,662.17 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,395.83 |
| Úroky ze swapů | | 486.11 |
| Ostatní příjmy | 12 | 19,780.23 |
| Výdaje celkem | | (7,138.26) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (5,715.05) |
| Daň z úpisu | 11 | (40.12) |
| Bankovní úroky | | (1,152.96) |
| Úroky ze swapů | | (230.13) |
| Čisté příjmy z investic | | 14,523.91 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 39,607.74 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (24,719.99) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 113,518.60 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (182,812.98) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 15,270.35 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (23,747.45) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 274,831.48 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (31,315.44) |
| Výsledek operací | | 195,156.22 |
| Úpisy | | 5,007,300.00 |
| Čistá aktiva na začátku období | | - |
| Čistá aktiva na konci období | | 5,202,456.22 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 101,278 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026 | USD | 94,781.18 | 1.82 |
| | | | 94,781.18 | 1.82 |
| Subjekty kolektivního investování | | | | |
| Otevřené podílové fondy | | | | |
| Lucembursko | | | | |
| 40 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD | USD | 263,202.35 | 5.06 |
| 26 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND) - I CAP EUR (HEDGED IV) | EUR | 155,425.14 | 2.99 |
| 136 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 275,152.48 | 5.29 |
| 384 | NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 152,448.00 | 2.93 |
| 216 | NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR | EUR | 267,593.76 | 5.14 |
| 1,762 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 781,147.46 | 15.01 |
| 1,607 | NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III) | EUR | 852,754.55 | 16.40 |
| 98 | NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR | EUR | 635,604.48 | 12.22 |
| 139 | NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD | USD | 744,421.81 | 14.31 |
| 4 | NN (L) LIQUID - B CAP EUR | EUR | 4,751.32 | 0.09 |
| 27 | NN (L) US CREDIT I CAP - USD | USD | 207,208.54 | 3.98 |
| 611 | NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD | USD | 270,627.66 | 5.20 |
| | | | 4,610,337.55 | 88.62 |
| | | | 4,610,337.55 | 88.62 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 4,705,118.73 | 90.44 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX EMERGING MARKETS SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 200,000.00 | 11,390.42 |
| CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/06/2021 | USD | 200,000.00 | (9,034.37) |
| CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 26 VERSION 1 | Koupit | 5.000 | 20/12/2021 | EUR | 200,000.00 | (15,715.82) |
| | | | | | | (13,359.77) |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
|--|---|---------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|
| Měnový forward | | | | | | |
| 1,146,534.24 | EUR | 1,300,000.00 | USD | 14/10/2016 | 1,146,534.24 | (9,699.64) |
| | | | | | 1,146,534.24 | (9,699.64) |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Tržní hodnota v EUR | | |
| Opce | | | | | | |
| (3) | CALL STANDARD AND POOR'S 500 INDEX 21/10/2016 2180.00 | USD | 5,788.23 | (4,030.97) | | |
| | | | 5,788.23 | (4,030.97) | | |
| Počet | Název | Měna | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR | | |
| Kontrakty futures na akciové indexy | | | | | | |
| 5 | DJ US REAL ESTATE 16/12/2016 | USD | 140,950.35 | (3,341.34) | | |
| 4 | EURO STOXX REAL 16/12/2016 | EUR | 48,220.00 | (1,260.00) | | |
| 4 | MSCI EMERGING MARKET NT 16/12/2016 | EUR | 132,530.00 | 3,167.60 | | |
| 1 | TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2016 | JPY | 116,254.95 | (1,142.34) | | |
| | | | 437,955.30 | (2,576.08) | | |
| Úrokové futures | | | | | | |
| (4) | EURO-BUND FUTURE 08/12/2016 | EUR | 662,800.00 | (4,480.00) | | |
| (1) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 116,680.01 | (375.40) | | |
| | | | 779,480.01 | (4,855.40) | | |
| Finanční deriváty celkem | | | | (34,521.86) | | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|---------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 4,705,118.73 | 90.44 |
| Finanční deriváty celkem | (34,521.86) | (0.66) |
| Hotovost v bance | 264,643.36 | 5.09 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 267,215.99 | 5.13 |
| Čistá aktiva celkem | 5,202,456.22 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | EUR | 59,116,651.95 |
| | 30/09/2015 | EUR | 81,129,644.47 |
| | 30/09/2014 | EUR | 100,419,078.56 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | EUR | 6,324.43 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,487.34 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,324.43 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,487.34 |
| | 30/09/2014 | EUR | 6,285.46 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 633.47 |
| | 30/09/2015 | EUR | 656.25 |
| | 30/09/2014 | EUR | 642.44 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 132.99 |
| | 30/09/2015 | USD | 136.87 |
| | 30/09/2014 | USD | 151.64 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 585.05 |
| | 30/09/2015 | EUR | 609.12 |
| | 30/09/2014 | EUR | 599.30 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 115.68 |
| | 30/09/2015 | USD | 119.63 |
| | 30/09/2014 | USD | 133.22 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 2,817.33 |
| | 30/09/2015 | EUR | 2,947.49 |
| | 30/09/2014 | EUR | 2,891.26 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 1,744 |
| | 30/09/2015 | | 2,511 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 1,744 |
| | 30/09/2015 | | 2,511 |
| | 30/09/2014 | | 2 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 40,604 |
| | 30/09/2015 | | 51,466 |
| | 30/09/2014 | | 99,184 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 843 |
| | 30/09/2015 | | 10,017 |
| | 30/09/2014 | | 11,363 |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 29,712 |
| | 30/09/2015 | | 36,567 |
| | 30/09/2014 | | 42,191 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 708 |
| | 30/09/2015 | | 1,693 |
| | 30/09/2014 | | 1,087 |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1,706 |
| | 30/09/2015 | | 2,504 |
| | 30/09/2014 | | 3,432 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|-------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 28.00 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 6.00 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 8.00 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.33% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (9.28%) |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 58,868,283.62 |
| Akcie | | 58,868,283.62 |
| Hotovost v bance | | 359,757.46 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 154,309.15 |
| Aktiva celkem | | 59,382,350.23 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (265,698.28) |
| Pasiva celkem | | (265,698.28) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 59,116,651.95 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 1,288,804.38 |
| Dividendy | | 1,212,004.49 |
| Ostatní příjmy | 12 | 76,799.89 |
| Výdaje celkem | | (1,192,763.36) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (998,272.88) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (164,173.06) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (8.78) |
| Daň z úpisu | 11 | (27,407.36) |
| Bankovní úroky | | (2,901.28) |
| Čisté příjmy z investic | | 96,041.02 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 4,839,205.39 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (773,713.14) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 68,889.03 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (72,735.54) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (6,733,534.40) |
| Výsledek operací | | (2,575,847.64) |
| Úpisy | | 3,120,424.89 |
| Zpětné odkupy | | (22,496,618.33) |
| Distribuce | | (60,951.44) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 81,129,644.47 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 59,116,651.95 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francie | | | | |
| 28,348 | CHRISTIAN DIOR SE | EUR | 4,522,923.40 | 7.66 |
| 7,455 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 2,700,573.75 | 4.57 |
| 16,468 | KERING | EUR | 2,956,829.40 | 5.00 |
| 14,220 | LAURENT-PERRIER | EUR | 1,028,674.80 | 1.74 |
| 19,237 | L'OREAL SA | EUR | 3,233,739.70 | 5.47 |
| 18,623 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 2,826,971.40 | 4.78 |
| 23,534 | PERNOD RICARD SA | EUR | 2,479,306.90 | 4.19 |
| 16,593 | REMY COINTREAU SA | EUR | 1,260,570.21 | 2.13 |
| | | | 21,009,589.56 | 35.54 |
| Spojené státy americké | | | | |
| 7,261 | COACH INC | USD | 236,218.33 | 0.40 |
| 54,478 | ESTEE LAUDER COS INC/THE | USD | 4,293,087.45 | 7.27 |
| 117,600 | KATE SPADE & CO | USD | 1,792,568.07 | 3.03 |
| 3,655 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | USD | 218,981.27 | 0.37 |
| 16,496 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 686,819.58 | 1.16 |
| 28,166 | PVH CORP | USD | 2,769,481.22 | 4.68 |
| 14,648 | RALPH LAUREN CORP | USD | 1,318,293.93 | 2.23 |
| 43,628 | TIFFANY & CO | USD | 2,819,631.29 | 4.77 |
| | | | 14,135,081.14 | 23.91 |
| Švýcarsko | | | | |
| 79,954 | CIE FINANCIERE RICHEMONT -REG | CHF | 4,344,800.58 | 7.35 |
| 14,897 | DUFREY AG | CHF | 1,662,801.23 | 2.81 |
| 7,085 | SWATCH GROUP AG/THE | CHF | 1,786,514.14 | 3.02 |
| | | | 7,794,115.95 | 13.18 |
| Německo | | | | |
| 37,152 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 2,779,341.12 | 4.70 |
| 44,011 | DAIMLER AG | EUR | 2,759,929.81 | 4.67 |
| 35,803 | HUGO BOSS AG | EUR | 1,762,402.68 | 2.98 |
| | | | 7,301,673.61 | 12.35 |
| Velká Británie | | | | |
| 32,000 | BURBERRY GROUP PLC | GBP | 510,075.37 | 0.86 |
| 128,376 | DIAGEO PLC | GBP | 3,280,155.75 | 5.56 |
| 468,689 | JIMMY CHOO PLC | GBP | 747,625.24 | 1.26 |
| 64,102 | MULBERRY GROUP PLC | GBP | 811,345.45 | 1.37 |
| | | | 5,349,201.81 | 9.05 |
| Itálie | | | | |
| 56,764 | LUXOTTICA GROUP SPA | EUR | 2,413,605.28 | 4.08 |
| 93,200 | PRADA SPA | HKD | 264,647.07 | 0.45 |
| | | | 2,678,252.35 | 4.53 |
| Hongkong | | | | |
| 10,310,000 | EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD | HKD | 272,058.61 | 0.46 |
| 98,000 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD | HKD | 328,310.59 | 0.56 |
| | | | 600,369.20 | 1.02 |
| | | | 58,868,283.62 | 99.58 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v EUR | % ČHA |
|--|-----------------------------|------|------------------------|---------------|
| Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Hongkong | | | | |
| 7,515,950 | EGANAGOLDPFEIL HOLDINGS LTD | HKD | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| | | | 58,868,283.62 | 99.58 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 58,868,283.62 | 99.58 |
| Přehled čistých aktiv k 30/09/2016 | | | | |
| | | | | % |
| | | | | ČHA |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 58,868,283.62 | 99.58 |
| Hotovost v bance | | | 359,757.46 | 0.61 |
| Ostatní aktiva a pasiva | | | (111,389.13) | (0.19) |
| Čistá aktiva celkem | | | 59,116,651.95 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|----------------|------------------------------------|----------------------|------------|---------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 112,145,908.78 | Počet akcií | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 83,361,051.26 | | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 116,826,991.11 | | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 4,259 | |
| | | | | | 30/09/2015 | | 12,151 | |
| | | | | | 30/09/2014 | | 10,191 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 11,004.94 | Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 894 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 10,107.26 | | 30/09/2015 | | 964 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,077.05 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 21,128 | |
| | 30/09/2015 | USD | 982.52 | | 30/09/2015 | | 17,458 | |
| | 30/09/2014 | USD | 1,008.66 | | 30/09/2014 | | 20,583 | |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 5,610.31 | Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 99,161 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,244.88 | | 30/09/2015 | | 115,963 | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | 165,215 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 964.17 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | | 2,683 | |
| | 30/09/2015 | USD | 888.33 | | 30/09/2015 | | 2,798 | |
| | 30/09/2014 | USD | 921.44 | | 30/09/2014 | | 2,523 | |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 256.70 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1,928 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 242.38 | | 30/09/2015 | | 2,180 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 235.47 | | 30/09/2014 | | 3,233 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 1,718.06 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 1,237 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 1,601.57 | | 30/09/2015 | | 1,178 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 1,475.34 | | 30/09/2014 | | 1,501 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 892.77 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | 5,993 | |
| | 30/09/2015 | USD | 826.65 | | 30/09/2015 | | - | |
| | 30/09/2014 | USD | 861.76 | | 30/09/2014 | | - | |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 10,922.21 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,726 | |
| | 30/09/2015 | CZK | 10,271.65 | | 30/09/2015 | | 954 | |
| | 30/09/2014 | CZK | 10,848.67 | | 30/09/2014 | | 1,077 | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,277.52 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | | 9,897 | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | | 11,328 | |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | | 30,462 | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 3,346.85 | Dividendy | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 3,093.77 | | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 10.15 |
| | 30/09/2014 | USD | 3,362.60 | | | | | |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 715.30 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 151.15 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 677.97 | | | | | |
| | 30/09/2014 | EUR | 690.75 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 55.00 | |
| Počet akcií | | | | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 2.20 | |
| | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 10 | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 32.40 | |
| | | 30/09/2015 | 6 | | | | | |
| | | 30/09/2014 | - | Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 11.50 | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|--------|
| Poplatek za správu v %* | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | 0.21% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Distribution P Hedged (ii) (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 90.90% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 108,911,456.24 |
| Akcie | | 108,911,456.24 |
| Finanční deriváty celkem | | 55,115.16 |
| Měnové forwardy | | 55,115.16 |
| Hotovost v bance | | 2,558,038.02 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 854,926.60 |
| Aktiva celkem | | 112,379,536.02 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (233,627.24) |
| Pasiva celkem | | (233,627.24) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 112,145,908.78 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 4,781,855.10 |
| Dividendy | | 4,703,421.36 |
| Bankovní úroky | | 1,430.78 |
| Ostatní příjmy | 12 | 77,002.96 |
| Výdaje celkem | | (1,441,622.36) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,152,035.15) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (243,099.89) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (735.19) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (7,634.56) |
| Daň z úpisu | 11 | (38,117.57) |
| Čisté příjmy z investic | | 3,340,232.74 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 4,551,793.44 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (6,094,104.54) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (801,768.88) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,160,260.12 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,199,804.06) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 6,979,608.65 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | (31,566.17) |
| Výsledek operací | | 7,904,651.30 |
| Úpisy | | 57,216,343.01 |
| Zpětné odkupy | | (36,301,117.75) |
| Distribuce | | (35,019.04) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 83,361,051.26 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 112,145,908.78 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 261,290 | AT&T INC | USD | 10,610,986.90 | 9.46 |
| 213,441 | CENTURYLINK INC | USD | 5,854,686.63 | 5.22 |
| 672,120 | FRONTIER COMMUNICATIONS CORP | USD | 2,796,019.20 | 2.49 |
| 193,912 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 10,079,545.76 | 8.99 |
| | | | 29,341,238.49 | 26.16 |
| Japonsko | | | | |
| 172,300 | KDDI CORP | JPY | 5,300,098.75 | 4.72 |
| 111,900 | NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP | JPY | 5,098,569.10 | 4.55 |
| 190,100 | NTT DOCOMO INC | JPY | 4,809,521.55 | 4.29 |
| 33,000 | SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 2,125,374.02 | 1.90 |
| | | | 17,333,563.42 | 15.46 |
| Velká Británie | | | | |
| 917,668 | BT GROUP PLC | GBP | 4,637,673.26 | 4.14 |
| 2,221,792 | VODAFONE GROUP PLC | GBP | 6,399,943.91 | 5.70 |
| | | | 11,037,617.17 | 9.84 |
| Francie | | | | |
| 82,847 | BOUYGUES SA | EUR | 2,746,086.50 | 2.45 |
| 309,520 | ORANGE SA | EUR | 4,845,391.33 | 4.32 |
| | | | 7,591,477.83 | 6.77 |
| Německo | | | | |
| 287,470 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG | EUR | 4,820,037.05 | 4.30 |
| 179,096 | TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG | EUR | 720,741.01 | 0.64 |
| | | | 5,540,778.06 | 4.94 |
| Kanada | | | | |
| 54,110 | BCE INC | CAD | 2,494,597.60 | 2.22 |
| 60,706 | ROGERS COMMUNICATIONS INC | CAD | 2,570,968.96 | 2.30 |
| | | | 5,065,566.56 | 4.52 |
| Austrálie | | | | |
| 1,245,431 | TELSTRA CORP LTD | AUD | 4,936,882.07 | 4.40 |
| | | | 4,936,882.07 | 4.40 |
| Finsko | | | | |
| 120,852 | ELISA OYJ | EUR | 4,458,756.43 | 3.98 |
| | | | 4,458,756.43 | 3.98 |
| Nový Zéland | | | | |
| 1,531,254 | SPARK NEW ZEALAND LTD | NZD | 4,019,835.45 | 3.58 |
| | | | 4,019,835.45 | 3.58 |
| Lucembursko | | | | |
| 75,599 | MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA | SEK | 3,926,693.63 | 3.50 |
| | | | 3,926,693.63 | 3.50 |
| Belgie | | | | |
| 128,974 | PROXIMUS SADP | EUR | 3,853,255.95 | 3.44 |
| | | | 3,853,255.95 | 3.44 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Hongkong | | | | |
| 2,092,000 | HKT TRUST & HKT LTD | HKD | 2,950,828.72 | 2.63 |
| | | | 2,950,828.72 | 2.63 |
| Izrael | | | | |
| 1,308,645 | BEZEQ THE ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD | ILS | 2,465,502.39 | 2.20 |
| | | | 2,465,502.39 | 2.20 |
| Švédsko | | | | |
| 423,403 | TELIA CO AB | SEK | 1,898,725.78 | 1.69 |
| | | | 1,898,725.78 | 1.69 |
| Španělsko | | | | |
| 151,139 | TELEFONICA SA | EUR | 1,531,197.82 | 1.37 |
| | | | 1,531,197.82 | 1.37 |
| Singapur | | | | |
| 516,800 | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | SGD | 1,504,782.72 | 1.34 |
| | | | 1,504,782.72 | 1.34 |
| Bermudy | | | | |
| 880,109 | SMARTONE TELECOMMUNICATIONS HOLDINGS LTD | HKD | 1,454,753.75 | 1.30 |
| | | | 1,454,753.75 | 1.30 |
| | | | 108,911,456.24 | 97.12 |

Portfolio cenných papírů celkem 108,911,456.24 97.12

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v USD | |
|------------------------|----------|-------------------|---------------|---|------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 3,866,453.24 | EUR | 3,250,906.15 GBP | 11/10/2016 | 4,327,721.08 | 122,911.57 |
| 1,750,982.84 | EUR | 2,555,506.92 CAD | 11/10/2016 | 1,959,875.08 | 23,809.33 |
| 11,355,043.31 | EUR | 12,750,552.55 USD | 11/10/2016 | 12,750,552.55 | 14,449.01 |
| 1,439,239.12 | EUR | 2,208,765.74 NZD | 11/10/2016 | 1,610,940.33 | 12,187.78 |
| 1,920,910.71 | EUR | 18,395,445.78 SEK | 11/10/2016 | 2,150,075.35 | 11,475.06 |
| 508,543.60 | EUR | 774,858.23 SGD | 11/10/2016 | 569,212.85 | 3,347.11 |
| 14,391,669.98 | CZK | 595,667.51 USD | 11/10/2016 | 595,667.51 | 3,026.25 |
| 1,490,237.71 | EUR | 12,975,705.37 HKD | 11/10/2016 | 1,668,023.06 | 2,159.92 |
| 784,580.10 | USD | 697,034.02 EUR | 11/10/2016 | 784,580.10 | 995.21 |
| 132,916.03 | AUD | 89,854.92 EUR | 11/10/2016 | 100,971.22 | 687.80 |
| 895,491.24 | EUR | 3,774,164.24 ILS | 11/10/2016 | 1,002,323.34 | 675.39 |
| 133,652.84 | NZD | 86,400.89 EUR | 11/10/2016 | 97,232.44 | 35.66 |
| 1,056.47 | EUR | 7,860.94 DKK | 11/10/2016 | 1,182.50 | 0.87 |
| 5.08 | EUR | 47.22 NOK | 11/10/2016 | 5.68 | (0.19) |
| 172,142.80 | CZK | 6,371.58 EUR | 11/10/2016 | 7,166.64 | (1.60) |
| 337.32 | EUR | 369.24 CHF | 11/10/2016 | 377.57 | (1.84) |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Telecom

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|---------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------------------------|
| 6,368.08 EUR | 172,142.80 CZK | 11/10/2016 | 7,147.24 | (2.34) |
| 186,071.85 ILS | 44,128.95 EUR | 11/10/2016 | 49,531.07 | (10.73) |
| 46,054.57 USD | 1,107,476.90 CZK | 11/10/2016 | 46,054.57 | (16.49) |
| 1,711,679.58 EUR | 2,533,780.46 AUD | 11/10/2016 | 1,915,882.94 | (14,489.97) |
| 5,750,680.27 EUR | 667,240,505.00 JPY | 11/10/2016 | 6,436,736.37 | (126,122.64) |
| | | | 36,081,259.49 | 55,115.16 |
| Finanční deriváty celkem | | | | 55,115.16 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 108,911,456.24 | 97.12 |
| Finanční deriváty celkem | 55,115.16 | 0.05 |
| Hotovost v bance | 2,558,038.02 | 2.28 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 621,299.36 | 0.55 |
| Čistá aktiva celkem | 112,145,908.78 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-------------------------------------|------------|-----|---------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 839,714,059.53 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 304.90 |
| | 30/09/2015 | USD | 440,107,019.33 | | 30/09/2015 | AUD | 294.91 |
| | 30/09/2014 | USD | 192,750,649.21 | | 30/09/2014 | AUD | - |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 8,624.48 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 38,538 |
| | 30/09/2015 | USD | 7,873.26 | | 30/09/2015 | | 12,362 |
| | 30/09/2014 | USD | 7,781.64 | | 30/09/2014 | | 3,902 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 6,052.91 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 9,770 |
| | 30/09/2015 | EUR | 5,590.36 | | 30/09/2015 | | 6,326 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,542.39 | | 30/09/2014 | | 2,351 |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 25.88 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 301,385 |
| | 30/09/2015 | EUR | - | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,325.67 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 139,580 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,215.85 | | 30/09/2015 | | 40,173 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,207.48 | | 30/09/2014 | | 28,203 |
| Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | CHF | 249.76 | Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | | 3,120 |
| | 30/09/2015 | CHF | - | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | CHF | - | | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,275.70 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 44,633 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,172.84 | | 30/09/2015 | | 47,053 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,167.71 | | 30/09/2014 | | 23,625 |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 302.11 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 11,414 |
| | 30/09/2015 | USD | 280.53 | | 30/09/2015 | | 24,576 |
| | 30/09/2014 | USD | 282.12 | | 30/09/2014 | | 9,309 |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | USD | 4,896.32 | | 30/09/2015 | | 15,154 |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,253.38 | Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | | 2,608 |
| | 30/09/2015 | USD | 4,903.66 | | 30/09/2015 | | 1,080 |
| | 30/09/2014 | USD | - | | 30/09/2014 | | - |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 3,263.32 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 16,786 |
| | 30/09/2015 | USD | 3,058.47 | | 30/09/2015 | | 6,427 |
| | 30/09/2014 | USD | 3,108.73 | | 30/09/2014 | | 4,549 |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 116.72 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 536,460 |
| | 30/09/2015 | USD | 111.72 | | 30/09/2015 | | 391,713 |
| | 30/09/2014 | USD | 115.71 | | 30/09/2014 | | 321,881 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 266.22 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 98,146 |
| | 30/09/2015 | AUD | 254.81 | | 30/09/2015 | | 63,529 |
| | 30/09/2014 | AUD | 263.50 | | 30/09/2014 | | 23,443 |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 255.29 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 123,344 |
| | 30/09/2015 | USD | 246.87 | | 30/09/2015 | | 152,299 |
| | 30/09/2014 | USD | 258.39 | | 30/09/2014 | | 96,225 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

Počet akcií

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 14,237 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.38 |
| | 30/09/2015 | 2,412 | Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.38 |
| | 30/09/2014 | - | Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.38 |
| Dividendy | | | | | | |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/08/2016 | USD 39.10 | Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.38 |
| Distribution I (Q) (USD) | 12/05/2016 | USD 38.35 | Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/02/2016 | USD 35.70 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/11/2015 | USD 33.15 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution I (Q) (USD) | 11/08/2015 | USD 32.25 | Distribution X (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD 65.50 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD 71.95 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD 39.00 | Distribution X (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/07/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/05/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/04/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.38 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.18 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.20 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.20 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD 0.38 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.20 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD 0.38 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD 0.38 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 04/05/2015 | USD 0.38 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.20 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.20 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/06/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/05/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/02/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/01/2014 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/12/2013 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 1.24 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2013 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.30 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2013 | AUD | 1.33 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2015 | AUD | 1.30 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.30 | Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 04/07/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 03/05/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 04/04/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2014 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2014 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.84 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.33 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.84 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.84 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.84 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.84 |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.84 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.84 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/05/2016 | AUD | 1.39 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/04/2016 | AUD | 1.39 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 1.39 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 1.39 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 1.36 |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 1.36 |
| Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 1.36 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 1.36 |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.86 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 1.36 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2014 | USD | 0.86 | | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2014 | USD | 0.86 | | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.86 | | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.86 | | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/06/2014 | USD | 0.86 | Poplatek za správu v %* | | | |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/05/2014 | USD | 0.86 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.50% |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.86 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.50% |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.86 | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.55% |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/02/2014 | USD | 0.86 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/01/2014 | USD | 0.86 | Capitalisation R Hedged (i) (CHF) | 30/09/2016 | | 0.56% |
| Distribution Y (M) (USD) | 03/12/2013 | USD | 0.86 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 1.23% |
| Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2013 | USD | 0.86 | Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 2.23% |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2013 | USD | 0.86 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | | 0.13% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 1.36 | Distribution I (Q) (USD) | 30/09/2016 | | 0.50% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 1.36 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 0.95% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/07/2016 | AUD | 1.36 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 1.23% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 1.39 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 1.23% |
| | | | | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 2.23% |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 2.23% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIIF) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|---------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 797.32% |
|---|------------|---------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 824,169,716.40 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 824,169,716.40 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,607,975.45 |
| Měnové forwardy | | 836,991.20 |
| Futures | | 770,984.25 |
| Hotovost v bance | | 1,581,015.98 |
| Marginální vklady | | 2,747,157.94 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 32,846,793.97 |
| Aktiva celkem | | 862,952,659.74 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (23,238,600.21) |
| Pasiva celkem | | (23,238,600.21) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 839,714,059.53 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 20,781,887.07 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 20,747,980.13 |
| Bankovní úroky | | 13,362.34 |
| Ostatní příjmy | 12 | 20,544.60 |
| Výdaje celkem | | (4,930,017.07) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (3,599,175.34) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,131,758.63) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,751.14) |
| Daň z úpisu | 11 | (192,299.57) |
| Bankovní úroky | | (5,032.39) |
| Čisté příjmy z investic | | 15,851,870.00 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 21,872,244.60 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (17,675,612.00) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 7,691,079.47 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (15,175,824.68) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 999,174.85 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (998,958.42) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 38,361,667.56 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 2,914,064.09 |
| Výsledek operací | | 53,839,705.47 |
| Úpisy | | 999,759,559.13 |
| Zpětné odkupy | | (649,034,806.31) |
| Distribuce | | (4,957,418.09) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 440,107,019.33 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 839,714,059.53 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 1,470,000 | COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 5.800% 01/06/2045 | USD | 1,744,356.39 | 0.21 |
| | | | | | 2,293,000 | COMCAST CORP 2.350% 15/01/2027 | USD | 2,262,480.17 | 0.27 |
| | | | | | 4,697,000 | COMCAST CORP 3.150% 01/03/2026 | USD | 4,960,351.40 | 0.59 |
| | | | | | 2,511,000 | COMCAST CORP 3.375% 15/08/2025 | USD | 2,698,411.00 | 0.32 |
| | | | | | 7,000,000 | CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.250% 01/09/2021 | USD | 6,994,330.00 | 0.83 |
| | | | | | 2,682,000 | CVS HEALTH CORP 3.500% 20/07/2022 | USD | 2,870,783.30 | 0.34 |
| | | | | | 2,249,000 | CVS HEALTH CORP 3.875% 20/07/2025 | USD | 2,448,301.88 | 0.29 |
| | | | | | 3,393,000 | CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/2045 | USD | 4,151,827.49 | 0.49 |
| | | | | | 7,012,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 6.020% 15/06/2026 | USD | 7,687,276.64 | 0.92 |
| | | | | | 3,229,000 | DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP 8.350% 15/07/2046 | USD | 3,866,246.38 | 0.46 |
| | | | | | 4,443,000 | DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 3.450% 27/07/2026 | USD | 4,468,942.68 | 0.53 |
| | | | | | 10,127,000 | DUKE ENERGY CORP 2.650% 01/09/2026 | USD | 9,937,290.91 | 1.19 |
| | | | | | 4,789,000 | ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026 | USD | 4,819,050.98 | 0.57 |
| | | | | | 4,950,000 | ENTERGY LOUISIANA LLC 2.400% 01/10/2026 | USD | 4,903,059.15 | 0.58 |
| | | | | | 1,639,000 | ENTERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045 | USD | 1,745,031.83 | 0.21 |
| | | | | | 2,000,000 | EQUITY ONE INC 3.750% 15/11/2022 | USD | 2,075,174.00 | 0.25 |
| | | | | | 6,649,000 | EXXON MOBIL CORP 4.114% 01/03/2046 | USD | 7,432,205.66 | 0.89 |
| | | | | | 1,455,000 | FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3.625% 15/10/2020 | USD | 1,543,276.31 | 0.18 |
| | | | | | 1,664,000 | FIRST HORIZON NATIONAL CORP 3.500% 15/12/2020 | USD | 1,698,366.59 | 0.20 |
| | | | | | 1,550,000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.597% 04/11/2019 | USD | 1,574,310.20 | 0.19 |
| | | | | | 1,541,000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017 | USD | 1,557,285.29 | 0.19 |
| | | | | | 3,298,000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.096% 04/05/2023 | USD | 3,321,465.27 | 0.40 |
| | | | | | 3,161,000 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.200% 15/01/2021 | USD | 3,245,148.98 | 0.39 |
| | | | | | 2,175,000 | GENERAL ELECTRIC CO FRN PERP | USD | 2,313,003.75 | 0.28 |
| | | | | | 4,447,000 | GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046 | USD | 5,575,097.17 | 0.66 |
| | | | | | 5,624,000 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.250% 01/03/2026 | USD | 6,176,749.22 | 0.74 |
| | | | | | 1,654,000 | GILEAD SCIENCES INC 2.550% 01/09/2020 | USD | 1,708,419.91 | 0.20 |
| | | | | | 4,280,000 | GILEAD SCIENCES INC 4.750% 01/03/2046 | USD | 4,783,122.56 | 0.57 |
| | | | | | 4,081,000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.750% 25/02/2026 | USD | 4,285,164.27 | 0.51 |
| | | | | | 3,106,000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.750% 21/10/2045 | USD | 3,485,717.82 | 0.42 |
| | | | | | 2,212,000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.150% 22/05/2045 | USD | 2,412,216.97 | 0.29 |
| | | | | | 2,154,000 | GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037 | USD | 2,742,711.89 | 0.33 |
| | | | | | 6,000,000 | HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.125% 15/04/2022 | USD | 6,815,856.00 | 0.81 |
| | | | | | 1,904,000 | HCP INC 4.000% 01/06/2025 | USD | 1,955,059.57 | 0.23 |
| | | | | | 4,208,000 | HCP INC 4.000% 01/12/2022 | USD | 4,446,926.03 | 0.53 |
| | | | | | 589,000 | HCP INC 4.250% 15/11/2023 | USD | 618,430.56 | 0.07 |
| | | | | | 4,100,000 | HESS CORP 4.300% 01/04/2027 | USD | 4,131,922.60 | 0.49 |
| | | | | | 2,014,000 | HESS CORP 5.600% 15/02/2041 | USD | 2,007,476.65 | 0.24 |
| | | | | | 7,096,000 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.600% 15/10/2020 | USD | 7,445,286.41 | 0.89 |
| | | | | | 5,191,000 | INTEL CORP 4.900% 29/07/2045 | USD | 6,191,876.71 | 0.74 |
| | | | | | 4,079,000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.450% 19/02/2026 | USD | 4,410,883.76 | 0.53 |
| | | | | | 2,911,000 | JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.300% 15/01/2026 | USD | 3,099,897.70 | 0.37 |
| | | | | | 3,416,000 | JM SMUCKER CO/THE 4.375% 15/03/2045 | USD | 3,771,421.14 | 0.45 |
| | | | | | 1,459,000 | JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP | USD | 1,543,344.79 | 0.18 |
| | | | | | 3,164,000 | JPMORGAN CHASE & CO 3.900% 15/07/2025 | USD | 3,411,798.15 | 0.41 |
| | | | | | 3,461,000 | JPMORGAN CHASE & CO 4.125% 15/12/2026 | USD | 3,692,911.23 | 0.44 |
| | | | | | 7,183,000 | JPMORGAN CHASE & CO 4.250% 01/10/2027 | USD | 7,706,928.02 | 0.92 |
| | | | | | 6,786,000 | KELLOGG CO 3.250% 01/04/2026 | USD | 7,078,591.96 | 0.84 |
| | | | | | 3,408,000 | KEYCORP FRN PERP | USD | 3,356,880.00 | 0.40 |
| | | | | | 2,763,000 | KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.300% 01/05/2024 | USD | 2,857,375.79 | 0.34 |
| | | | | | 4,019,000 | KINDER MORGAN INC/DE 5.550% 01/06/2045 | USD | 4,123,055.93 | 0.49 |
| | | | | | 6,158,000 | KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046 | USD | 6,515,324.11 | 0.78 |
| | | | | | 2,962,000 | KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035 | USD | 3,420,588.69 | 0.41 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA | Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|----------|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 2,912,000 | KROGER CO/THE 2.600% 01/02/2021 | USD | 2,994,581.41 | 0.36 | 3,658,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.625% 15/08/2026 | USD | 3,590,217.26 | 0.43 |
| 2,833,000 | LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.600% 01/02/2025 | USD | 2,975,899.35 | 0.35 | 5,546,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.500% 01/11/2024 | USD | 5,915,768.46 | 0.70 |
| 1,084,000 | LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045 | USD | 1,179,047.29 | 0.14 | 2,322,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.522% 15/09/2048 | USD | 2,455,122.58 | 0.29 |
| 6,000,000 | LAFARGEHOLCIM FINANCE US LLC 3.500% 22/09/2026 | USD | 6,135,240.00 | 0.73 | 1,198,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046 | USD | 1,341,835.47 | 0.16 |
| 6,001,000 | LAM RESEARCH CORP 3.900% 15/06/2026 | USD | 6,248,487.24 | 0.74 | 576,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 21/08/2054 | USD | 636,042.24 | 0.08 |
| 1,659,000 | MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP 5.000% 01/03/2026 | USD | 1,890,020.73 | 0.23 | 3,786,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.150% 15/09/2023 | USD | 4,410,413.62 | 0.53 |
| 2,112,000 | MARATHON PETROLEUM CORP 3.625% 15/09/2024 | USD | 2,127,816.77 | 0.25 | 8,580,000 | VIACOM INC 3.450% 04/10/2026 | USD | 8,580,257.40 | 1.02 |
| 6,365,000 | MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 EMTN | USD | 7,208,712.58 | 0.86 | 1,949,000 | WELLS FARGO & CO 4.100% 03/06/2026 EMTN | USD | 2,067,779.86 | 0.25 |
| 5,443,000 | MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/2045 | USD | 6,395,459.68 | 0.76 | 4,665,000 | WILLIAMS PARTNERS LP 3.600% 15/03/2022 | USD | 4,746,031.05 | 0.57 |
| 8,845,000 | MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036 | USD | 9,010,180.38 | 1.08 | 3,245,000 | 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.700% 15/10/2025 | USD | 3,514,678.97 | 0.42 |
| 7,694,000 | MOLSON COORS BREWING CO 3.000% 15/07/2026 | USD | 7,747,288.64 | 0.92 | | | | 659,550,558.90 | 78.55 |
| 5,340,000 | MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/2026 EMTN | USD | 5,371,927.86 | 0.64 | | Velká Británie | | | |
| 3,711,000 | MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026 | USD | 3,939,901.90 | 0.47 | 5,000,000 | BARCLAYS PLC FRN PERP | USD | 4,922,920.00 | 0.59 |
| 4,110,000 | MORGAN STANLEY 3.950% 23/04/2027 | USD | 4,268,847.39 | 0.51 | 3,227,000 | BP CAPITAL MARKETS PLC 2.315% 13/02/2020 | USD | 3,289,319.82 | 0.39 |
| 1,932,000 | MORGAN STANLEY 4.350% 08/09/2026 | USD | 2,062,607.06 | 0.25 | 4,315,000 | BP CAPITAL MARKETS PLC 3.119% 04/05/2026 | USD | 4,409,520.08 | 0.53 |
| 3,650,000 | MPLX LP 4.000% 15/02/2025 | USD | 3,597,071.35 | 0.43 | 8,825,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | USD | 9,178,000.00 | 1.09 |
| 3,692,000 | MPLX LP 4.875% 01/06/2025 | USD | 3,814,877.14 | 0.45 | 8,500,000 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.000% 14/09/2026 | USD | 8,461,231.50 | 1.01 |
| 2,966,000 | NEWELL BRANDS INC 3.900% 01/11/2025 | USD | 3,134,587.44 | 0.37 | 1,040,000 | SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.875% 16/10/2020 | USD | 1,047,888.40 | 0.12 |
| 5,868,000 | NEWELL BRANDS INC 5.375% 01/04/2036 | USD | 6,887,025.14 | 0.82 | 6,120,000 | SANTANDER UK PLC 5.000% 07/11/2023 | USD | 6,377,994.72 | 0.76 |
| 4,923,000 | NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.625% 15/06/2023 | USD | 5,223,854.38 | 0.62 | | | | 37,686,874.52 | 4.49 |
| 2,844,000 | NIKE INC 3.875% 01/11/2045 | USD | 3,117,678.12 | 0.37 | | Nizozemsko | | | |
| 6,000,000 | NVIDIA CORP 2.200% 16/09/2021 | USD | 6,018,270.00 | 0.72 | 3,070,000 | ABN AMRO BANK NV 4.800% 18/04/2026 | USD | 3,256,124.89 | 0.39 |
| 2,650,000 | OGLETHORPE POWER CORP 4.250% 01/04/2046 | USD | 2,797,978.65 | 0.33 | 4,440,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.750% 21/07/2026 | USD | 4,447,272.72 | 0.53 |
| 3,900,000 | OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026 | USD | 3,893,143.80 | 0.46 | 4,661,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025 | USD | 4,918,641.44 | 0.59 |
| 5,762,000 | OMNICOM GROUP INC 3.600% 15/04/2026 | USD | 6,089,765.61 | 0.73 | 3,726,000 | MYLAN NV 3.150% 15/06/2021 | USD | 3,795,951.92 | 0.45 |
| 4,964,000 | ORACLE CORP 2.650% 15/07/2026 | USD | 4,964,903.45 | 0.59 | 2,197,000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 10/11/2018 | USD | 2,203,347.13 | 0.26 |
| 4,050,000 | ORACLE CORP 3.900% 15/05/2035 | USD | 4,187,052.00 | 0.50 | 4,305,000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 11/05/2025 | USD | 4,535,201.27 | 0.54 |
| 2,952,000 | PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.500% 15/06/2025 | USD | 3,199,705.27 | 0.38 | 4,220,000 | SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046 | USD | 4,317,076.88 | 0.51 |
| 3,505,000 | PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.605% 15/02/2025 | USD | 3,525,076.64 | 0.42 | | | | 27,473,616.25 | 3.27 |
| 2,942,000 | POTOMAC ELECTRIC POWER CO 4.150% 15/03/2043 | USD | 3,242,819.50 | 0.39 | | Irsko | | | |
| 3,494,000 | PPL CAPITAL FUNDING INC 3.100% 15/05/2026 | USD | 3,551,654.49 | 0.42 | 1,785,000 | GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020 | USD | 1,833,353.87 | 0.22 |
| 4,609,000 | REYNOLDS AMERICAN INC 4.450% 12/06/2025 | USD | 5,142,381.13 | 0.61 | 3,063,000 | GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035 | USD | 3,437,804.00 | 0.41 |
| 2,471,000 | ROPER TECHNOLOGIES INC 3.000% 15/12/2020 | USD | 2,568,641.57 | 0.31 | 4,670,000 | PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.500% 15/03/2021 | USD | 4,829,994.20 | 0.57 |
| 5,741,000 | SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 3.250% 01/05/2019 | USD | 5,788,931.61 | 0.69 | 4,100,000 | SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021 | USD | 4,105,161.90 | 0.49 |
| 3,791,000 | SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026 | USD | 3,840,737.92 | 0.46 | 4,100,000 | SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 3.200% 23/09/2026 | USD | 4,122,053.90 | 0.49 |
| 2,396,000 | SOUTHWEST AIRLINES CO 2.650% 05/11/2020 | USD | 2,458,909.38 | 0.29 | | | | 18,328,367.87 | 2.18 |
| 2,940,000 | ST JUDE MEDICAL INC 3.875% 15/09/2025 | USD | 3,133,504.92 | 0.37 | | Francie | | | |
| 3,828,000 | STRYKER CORP 3.500% 15/03/2026 | USD | 4,055,172.66 | 0.48 | 4,300,000 | AIR LIQUIDE FINANCE SA 2.500% 27/09/2026 | USD | 4,323,103.90 | 0.52 |
| 1,621,000 | SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 3.450% 15/01/2023 | USD | 1,620,311.08 | 0.19 | 2,136,000 | BNP PARIBAS SA FRN PERP | USD | 2,130,660.00 | 0.25 |
| 1,681,000 | SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 4.250% 01/04/2024 | USD | 1,746,128.66 | 0.21 | 4,200,000 | BNP PARIBAS SA FRN PERP | USD | 4,322,984.40 | 0.51 |
| 3,968,000 | SUNTRUST BANKS INC 2.900% 03/03/2021 | USD | 4,129,160.32 | 0.49 | 2,496,000 | BPCE SA 2.650% 03/02/2021 | USD | 2,573,478.34 | 0.31 |
| 7,882,000 | SYSCO CORP 3.300% 15/07/2026 | USD | 8,170,764.95 | 0.97 | 3,800,000 | SOCIETE GENERALE SA 4.250% 19/08/2026 | USD | 3,793,627.40 | 0.45 |
| 3,591,000 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.000% 15/04/2023 | USD | 3,677,625.69 | 0.44 | | | | 17,143,854.04 | 2.04 |
| 1,969,000 | TIME WARNER CABLE LLC 5.000% 01/02/2020 | USD | 2,134,390.09 | 0.25 | | Kanada | | | |
| 1,805,000 | TIME WARNER INC 3.600% 15/07/2025 | USD | 1,919,985.72 | 0.23 | 7,060,000 | BANK OF MONTREAL 1.500% 18/07/2019 EMTN | USD | 7,045,061.04 | 0.84 |
| 5,278,000 | TIME WARNER INC 3.875% 15/01/2026 | USD | 5,716,733.75 | 0.68 | 7,500,000 | TORONTO-DOMINION BANK/THE 15/09/2031 FRN | USD | 7,520,685.00 | 0.89 |
| 2,163,000 | TIME WARNER INC 4.900% 15/06/2042 | USD | 2,419,233.31 | 0.29 | | | | 14,565,746.04 | 1.73 |
| 5,478,000 | UNDER ARMOUR INC 3.250% 15/06/2026 | USD | 5,514,981.98 | 0.66 | | | | | |
| 2,791,000 | UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028 | USD | 2,854,076.60 | 0.34 | | | | | |
| 4,070,000 | UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/10/2028 | USD | 4,087,582.40 | 0.49 | | | | | |
| 4,044,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 31/08/2021 | USD | 4,039,891.30 | 0.48 | | | | | |
| 2,566,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/08/2026 | USD | 2,541,040.52 | 0.30 | | | | | |
| 4,676,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/05/2046 | USD | 4,839,660.00 | 0.58 | | | | | |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| Japonsko | | | | |
| 7,700,000 | 7,700,000 MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 13/09/2026 | USD | 7,683,614.40 | 0.91 |
| 1,937,000 | 1,937,000 MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP 2.650% 19/10/2020 | USD | 1,983,553.86 | 0.24 |
| 4,343,000 | 4,343,000 MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.632% 12/04/2021 | USD | 4,396,801.08 | 0.52 |
| | | | 14,063,969.34 | 1.67 |
| Austrálie | | | | |
| 4,330,000 | 4,330,000 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP | USD | 4,758,388.55 | 0.57 |
| 1,947,000 | 1,947,000 BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN | USD | 2,107,627.50 | 0.25 |
| 4,230,000 | 4,230,000 WESTPAC BANKING CORP 2.700% 19/08/2026 | USD | 4,199,061.78 | 0.50 |
| | | | 11,065,077.83 | 1.32 |
| Jersey | | | | |
| 2,047,000 | 2,047,000 UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 2.950% 24/09/2020 | USD | 2,096,993.88 | 0.25 |
| 4,228,000 | 4,228,000 UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD 4.125% 15/04/2026 | USD | 4,445,674.35 | 0.53 |
| | | | 6,542,668.23 | 0.78 |
| Švédsko | | | | |
| 5,873,000 | 5,873,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.450% 30/03/2021 | USD | 6,005,483.13 | 0.72 |
| | | | 6,005,483.13 | 0.72 |
| Guernsey | | | | |
| 4,289,000 | 4,289,000 CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 4.875% 15/05/2045 | USD | 4,530,303.43 | 0.54 |
| | | | 4,530,303.43 | 0.54 |
| Norsko | | | | |
| 3,342,000 | 3,342,000 STATOIL ASA 2.450% 17/01/2023 | USD | 3,406,891.61 | 0.41 |
| | | | 3,406,891.61 | 0.41 |
| Kajmanské ostrovy | | | | |
| 2,574,000 | 2,574,000 XLIT LTD 4.450% 31/03/2025 | USD | 2,612,787.61 | 0.31 |
| | | | 2,612,787.61 | 0.31 |
| Španělsko | | | | |
| 1,166,000 | 1,166,000 TELEFONICA EMISIONES SAU 3.192% 27/04/2018 | USD | 1,193,517.60 | 0.14 |
| | | | 1,193,517.60 | 0.14 |
| | | | 824,169,716.40 | 98.15 |

Portfolio cenných papírů celkem 824,169,716.40 98.15

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|------------------------|----------|------------------------------|------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 78,037,834.74 | EUR | 87,267,465.86 USD 11/10/2016 | 87,267,465.86 | 460,344.14 |
| 37,358,279.99 | AUD | 28,208,741.00 USD 11/10/2016 | 28,208,741.00 | 375,756.24 |
| 784,879.63 | CHF | 802,306.53 USD 11/10/2016 | 802,306.53 | 7,661.87 |
| 12,511,553.71 | USD | 11,128,673.34 EUR 11/10/2016 | 12,511,553.71 | 1,030.53 |

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|--------------|----------|-----------------------------|-----------------------|---|
| 6,579.38 | USD | 6,436.91 CHF 11/10/2016 | 6,579.38 | (63.29) |
| 5,404,000.39 | USD | 7,072,828.57 AUD 11/10/2016 | 5,404,000.39 | (7,738.29) |
| | | | 134,200,646.87 | 836,991.20 |

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

Úrokové futures

| | | | | |
|---------|---------------------------------|-----|-----------------------|-------------------|
| (312) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 52,464,750.00 | 712,732.96 |
| 100 | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 18,387,500.00 | 81,062.50 |
| (1,345) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 176,363,125.00 | (257,120.35) |
| (185) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 26,668,906.25 | (31,153.13) |
| 913 | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 199,461,968.75 | 177,010.65 |
| 354 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 43,016,531.25 | 88,451.62 |
| | | | 516,362,781.25 | 770,984.25 |

Finanční deriváty celkem 1,607,975.45

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | % ČHA |
|--|------------------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 824,169,716.40 98.15 |
| Finanční deriváty celkem | 1,607,975.45 0.19 |
| Hotovost v bance | 1,581,015.98 0.19 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 12,355,351.70 1.47 |
| Čistá aktiva celkem | 839,714,059.53 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|-----------------------------------|------------|-----|-----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 253,581,264.73 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 311,616,244.07 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 423,765,413.72 | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 527,547 |
| | | | | | 30/09/2015 | | 516,760 |
| | | | | | 30/09/2014 | | 40,135 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 9,747.56 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 67 |
| | 30/09/2015 | EUR | 8,690.83 | | 30/09/2015 | | 233 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,914.21 | | 30/09/2014 | | 47,674 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 119.53 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 550,423 |
| | 30/09/2015 | USD | 105.86 | | 30/09/2015 | | 597,415 |
| | 30/09/2014 | USD | 109.09 | | 30/09/2014 | | 1,145,174 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 430.95 | Capitalisation S (USD) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | EUR | 387.68 | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | EUR | 356.47 | | 30/09/2014 | | 115,208 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 106.95 | Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 55,254 |
| | 30/09/2015 | USD | 95.58 | | 30/09/2015 | | 65,811 |
| | 30/09/2014 | USD | 99.45 | | 30/09/2014 | | 92,167 |
| Capitalisation S (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 35,204 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | | 35,723 |
| | 30/09/2014 | USD | 109.49 | | 30/09/2014 | | 33,782 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 238.45 | Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | | 6,584 |
| | 30/09/2015 | EUR | 214.35 | | 30/09/2015 | | 7,427 |
| | 30/09/2014 | EUR | 196.81 | | 30/09/2014 | | 7,482 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 98.72 | Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | | - |
| | 30/09/2015 | USD | 88.67 | | 30/09/2015 | | 15,861 |
| | 30/09/2014 | USD | 92.72 | | 30/09/2014 | | 25,197 |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | CZK | 14,065.67 | Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | | 6,640 |
| | 30/09/2015 | CZK | 12,797.96 | | 30/09/2015 | | - |
| | 30/09/2014 | CZK | 13,460.18 | | 30/09/2014 | | - |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 84,752 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,478.51 | | 30/09/2015 | | 26,331 |
| | 30/09/2014 | EUR | 5,864.28 | | 30/09/2014 | | 43,269 |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 4,991.63 | Dividendy | | | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 0.15 |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 88.59 | Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 0.20 |
| | 30/09/2015 | USD | 79.31 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 82.72 | Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 0.20 |
| Počet akcií | | | | Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2016 | | 5,910 | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| | 30/09/2015 | | 6,196 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| | | | 5,052 | Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.64% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|-------|
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.64% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | 1.51% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation X Hedged (i) (CZK) | 30/09/2016 | 2.14% |
| Capitalisation Z (EUR) | 30/09/2016 | 0.09% |
| Capitalisation Zz (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.63% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 252,575,985.38 |
| Akcie | | 252,575,985.38 |
| Finanční deriváty celkem | | 19,981.28 |
| Měnové forwardy | | 19,981.28 |
| Hotovost v bance | | 1,317,540.81 |
| Marginální vklady | | 129,905.05 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 481,844.25 |
| Aktiva celkem | | 254,525,256.77 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (943,992.04) |
| Pasiva celkem | | (943,992.04) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 253,581,264.73 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 4,954,381.48 |
| Dividendy | | 4,931,991.15 |
| Bankovní úroky | | 4,749.99 |
| Ostatní příjmy | 12 | 17,640.34 |
| Výdaje celkem | | (2,358,717.99) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,779,976.43) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (522,050.78) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (64.66) |
| Daň z úpisu | 11 | (56,626.12) |
| Čisté příjmy z investic | | 2,595,663.49 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 31,662,201.41 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (21,455,793.59) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 1,008,959.89 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (590,585.14) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 2,725,829.33 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (2,922,155.54) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 22,443,577.28 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 99,340.06 |
| Výsledek operací | | 35,567,037.19 |
| Úpisy | | 233,891,896.50 |
| Zpětné odkupy | | (327,481,471.60) |
| Distribuce | | (12,441.43) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 311,616,244.07 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 253,581,264.73 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 43,766 | ABBVIE INC | USD | 2,760,321.62 | 1.09 | 7,314 | F5 NETWORKS INC | USD | 911,616.96 | 0.36 |
| 6,317 | AFFILIATED MANAGERS GROUP INC | USD | 914,069.90 | 0.36 | 36,809 | GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC | USD | 1,231,261.05 | 0.49 |
| 14,503 | ALASKA AIR GROUP INC | USD | 955,167.58 | 0.38 | 80,219 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 2,376,086.78 | 0.94 |
| 2,347 | ALPHABET INC -A | USD | 1,887,128.82 | 0.74 | 15,902 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC | USD | 438,895.20 | 0.17 |
| 4,061 | ALPHABET INC -C | USD | 3,156,574.69 | 1.24 | 41,670 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 3,296,930.40 | 1.30 |
| 7,772 | ALTRIA GROUP INC | USD | 491,423.56 | 0.19 | 20,985 | HASBRO INC | USD | 1,664,740.05 | 0.66 |
| 7,710 | AMAZON.COM INC | USD | 6,455,660.10 | 2.56 | 10,622 | HESS CORP | USD | 569,551.64 | 0.22 |
| 7,762 | AMEREN CORP | USD | 381,735.16 | 0.15 | 31,676 | HOME DEPOT INC/THE | USD | 4,076,067.68 | 1.61 |
| 14,578 | AMERISOURCEBERGEN CORP | USD | 1,177,610.84 | 0.46 | 10,816 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 1,261,037.44 | 0.50 |
| 21,259 | AMGEN INC | USD | 3,546,213.79 | 1.40 | 37,378 | HORMEL FOODS CORP | USD | 1,417,747.54 | 0.56 |
| 39,331 | ANADARKO PETROLEUM CORP | USD | 2,492,012.16 | 0.98 | 83,848 | HOST HOTELS & RESORTS INC | USD | 1,305,513.36 | 0.51 |
| 4,162 | ANTHEM INC | USD | 521,540.22 | 0.21 | 21,773 | INGERSOLL-RAND PLC | USD | 1,479,257.62 | 0.58 |
| 87,643 | APPLE INC | USD | 9,908,041.15 | 3.92 | 91,962 | INTEL CORP | USD | 3,471,565.50 | 1.37 |
| 80,349 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 2,422,522.35 | 0.96 | 4,192 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 665,899.20 | 0.26 |
| 13,220 | ARTHUR J GALLAGHER & CO | USD | 672,501.40 | 0.27 | 12,117 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 581,373.66 | 0.23 |
| 132,278 | AT&T INC | USD | 5,371,809.58 | 2.12 | 41,515 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE | USD | 927,860.25 | 0.37 |
| 63,869 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 999,549.85 | 0.39 | 13,308 | INTUIT INC | USD | 1,464,013.08 | 0.58 |
| 16,820 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 2,429,985.40 | 0.96 | 3,408 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 2,470,220.64 | 0.97 |
| 13,418 | BEST BUY CO INC | USD | 512,299.24 | 0.20 | 10,319 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 1,398,637.26 | 0.55 |
| 4,849 | BIOGEN INC | USD | 1,517,882.47 | 0.60 | 27,969 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 3,303,977.97 | 1.30 |
| 22,581 | BOEING CO/THE | USD | 2,974,820.94 | 1.17 | 78,738 | JP MORGAN CHASE & CO | USD | 5,243,163.42 | 2.07 |
| 53,768 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 1,279,678.40 | 0.50 | 110,992 | KEYCORP | USD | 1,350,772.64 | 0.53 |
| 4,549 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 245,282.08 | 0.10 | 10,571 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 1,333,425.94 | 0.53 |
| 6,172 | BURLINGTON STORES INC | USD | 500,055.44 | 0.20 | 15,778 | LAM RESEARCH CORP | USD | 1,494,334.38 | 0.59 |
| 21,933 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 1,199,735.10 | 0.47 | 6,459 | LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC | USD | 404,462.58 | 0.16 |
| 29,225 | CENTENE CORP | USD | 1,956,906.00 | 0.77 | 10,966 | LINCOLN NATIONAL CORP | USD | 515,182.68 | 0.20 |
| 65,371 | CENTERPOINT ENERGY INC | USD | 1,518,568.33 | 0.60 | 18,922 | LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | USD | 1,526,248.52 | 0.60 |
| 45,684 | CHEVRON CORP | USD | 4,701,797.28 | 1.85 | 10,559 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | USD | 710,937.47 | 0.28 |
| 42,016 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 2,013,406.72 | 0.79 | 58,461 | MASCO CORP | USD | 2,005,796.91 | 0.79 |
| 132,061 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 4,188,974.92 | 1.65 | 3,738 | MASTERCARD INC | USD | 380,416.26 | 0.15 |
| 41,034 | CITIGROUP INC | USD | 1,938,035.82 | 0.76 | 28,130 | MCDONALD'S CORP | USD | 3,245,076.80 | 1.28 |
| 47,936 | COACH INC | USD | 1,752,540.16 | 0.69 | 11,971 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 945,828.71 | 0.37 |
| 24,690 | COCA-COLA CO/THE | USD | 1,044,880.80 | 0.41 | 67,846 | MERCK & CO INC | USD | 4,234,268.86 | 1.67 |
| 60,775 | COMCAST CORP | USD | 4,031,813.50 | 1.59 | 27,140 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 1,269,880.60 | 0.50 |
| 23,508 | CROWN HOLDINGS INC | USD | 1,342,071.72 | 0.53 | 127,334 | MICROSOFT CORP | USD | 7,334,438.40 | 2.90 |
| 17,301 | CSRA INC | USD | 465,396.90 | 0.18 | 13,482 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 1,979,292.42 | 0.78 |
| 15,604 | CUMMINS INC | USD | 1,999,652.60 | 0.79 | 9,111 | MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC | USD | 668,838.51 | 0.26 |
| 4,976 | CVS HEALTH CORP | USD | 442,814.24 | 0.17 | 91,761 | NAVIENT CORP | USD | 1,327,781.67 | 0.52 |
| 52,237 | DELTA AIR LINES INC | USD | 2,056,048.32 | 0.81 | 18,821 | NETAPP INC | USD | 674,168.22 | 0.27 |
| 42,777 | DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC | USD | 753,302.97 | 0.30 | 20,539 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 2,512,330.48 | 0.99 |
| 38,438 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 2,173,668.90 | 0.86 | 26,760 | NORDSTROM INC | USD | 1,388,308.80 | 0.55 |
| 50,999 | DOW CHEMICAL CO/THE | USD | 2,643,278.17 | 1.04 | 45,800 | NUCOR CORP | USD | 2,264,810.00 | 0.89 |
| 15,493 | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | USD | 1,414,665.83 | 0.56 | 7,198 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | USD | 524,878.16 | 0.21 |
| 22,395 | EASTMAN CHEMICAL CO | USD | 1,515,693.60 | 0.60 | 24,049 | ORACLE CORP | USD | 944,644.72 | 0.37 |
| 21,538 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 1,556,120.50 | 0.61 | 1,469 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC | USD | 411,481.59 | 0.16 |
| 18,203 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 2,194,553.68 | 0.87 | 37,938 | PEPSICO INC | USD | 4,126,516.26 | 1.63 |
| 5,363 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 458,000.20 | 0.18 | 77,942 | PFIZER INC | USD | 2,639,895.54 | 1.04 |
| 5,132 | EQUIFAX INC | USD | 690,664.56 | 0.27 | 30,928 | PG&E CORP | USD | 1,891,865.76 | 0.75 |
| 5,893 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | USD | 454,821.74 | 0.18 | 40,849 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | USD | 3,971,339.78 | 1.57 |
| 65,012 | EXELON CORP | USD | 2,164,249.48 | 0.85 | 22,755 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 2,042,261.25 | 0.81 |
| 42,588 | EXXON MOBIL CORP | USD | 3,717,080.64 | 1.47 | 29,906 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 2,441,824.90 | 0.96 |
| 45,806 | FACEBOOK INC | USD | 5,875,535.62 | 2.32 | 49,603 | QUALCOMM INC | USD | 3,397,805.50 | 1.34 |
| 9,703 | FIRSTENERGY CORP | USD | 320,975.24 | 0.13 | 20,149 | QUANTA SERVICES INC | USD | 563,970.51 | 0.22 |
| 29,861 | FOOT LOCKER INC | USD | 2,022,186.92 | 0.80 | 23,680 | RANGE RESOURCES CORP | USD | 917,600.00 | 0.36 |
| | | | | | 23,068 | ROSS STORES INC | USD | 1,483,272.40 | 0.58 |
| | | | | | 3,315 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 260,691.60 | 0.10 |
| | | | | | 13,290 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 2,751,162.90 | 1.08 |
| | | | | | 8,381 | SOUTHWEST AIRLINES CO | USD | 325,937.09 | 0.13 |
| | | | | | 17,762 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 2,184,370.76 | 0.86 |
| | | | | | 13,824 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 387,072.00 | 0.15 |
| | | | | | 29,598 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 1,968,267.00 | 0.78 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 31,175 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 2,187,861.50 | 0.86 |
| 19,816 | TYSON FOODS INC | USD | 1,479,660.72 | 0.58 |
| 26,531 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 3,714,340.00 | 1.46 |
| 41,207 | UNUM GROUP | USD | 1,455,019.17 | 0.57 |
| 37,661 | VALERO ENERGY CORP | USD | 1,996,033.00 | 0.79 |
| 46,250 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 2,404,075.00 | 0.95 |
| 10,769 | VISA INC | USD | 890,596.30 | 0.35 |
| 47,451 | WAL-MART STORES INC | USD | 3,422,166.12 | 1.35 |
| 7,382 | WALT DISNEY CO/THE | USD | 685,492.52 | 0.27 |
| 24,878 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 1,586,221.28 | 0.63 |
| 68,563 | WELLS FARGO & CO | USD | 3,035,969.64 | 1.20 |
| 1,781 | 3M CO | USD | 313,865.63 | 0.12 |
| | | | 245,709,503.35 | 96.89 |
| Kanada | | | | |
| 41,091 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | USD | 1,316,555.64 | 0.52 |
| | | | 1,316,555.64 | 0.52 |
| Bermudy | | | | |
| 34,986 | LAZARD LTD | USD | 1,272,090.96 | 0.50 |
| | | | 1,272,090.96 | 0.50 |
| Itálie | | | | |
| 41,823 | ENI SPA ADR | USD | 1,207,430.01 | 0.48 |
| | | | 1,207,430.01 | 0.48 |
| Nizozemsko | | | | |
| 23,672 | ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR | USD | 1,185,257.04 | 0.47 |
| | | | 1,185,257.04 | 0.47 |
| Izrael | | | | |
| 25,277 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR | USD | 1,162,994.77 | 0.46 |
| | | | 1,162,994.77 | 0.46 |
| Irsko | | | | |
| 1,031 | ALLERGAN PLC | USD | 237,449.61 | 0.09 |
| 5,610 | MEDTRONIC PLC | USD | 484,704.00 | 0.19 |
| | | | 722,153.61 | 0.28 |
| | | | 252,575,985.38 | 99.60 |

| | | |
|--|-----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 252,575,985.38 | 99.60 |
|--|-----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|---------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 91,695,776.54 | CZK | 3,794,507.70 USD 11/10/2016 | 3,794,507.70 | 20,038.44 |
| 16,929.28 | USD | 408,327.57 CZK 11/10/2016 | 16,929.28 | (57.16) |
| | | | 3,811,436.98 | 19,981.28 |
| Finanční deriváty celkem | | | 19,981.28 | |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 252,575,985.38 | 99.60 |
| Finanční deriváty celkem | 19,981.28 | 0.01 |
| Hotovost v bance | 1,317,540.81 | 0.52 |
| Ostatní aktiva a pasiva | (332,242.74) | (0.13) |
| Čistá aktiva celkem | 253,581,264.73 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---|------------|-----|----------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 180,273,039.92 |
| | 30/09/2015 | USD | 191,567,440.33 |
| | 30/09/2014 | USD | 203,727,518.93 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 9,504.60 |
| | 30/09/2015 | USD | 8,417.09 |
| | 30/09/2014 | USD | 8,672.62 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 263.14 |
| | 30/09/2015 | EUR | 236.54 |
| | 30/09/2014 | EUR | 217.13 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 15,964 |
| | 30/09/2015 | | 18,658 |
| | 30/09/2014 | | 18,401 |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 96,531 |
| | 30/09/2015 | | 130,754 |
| | 30/09/2014 | | 160,923 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.69% |
| Capitalisation V (EUR) | 30/09/2016 | | 1.51% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | | 176.28% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003. 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 (pokud byly vynaloženy) 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 Large Cap Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 176,531,837.03 |
| Akcie | | 176,531,837.03 |
| Hotovost v bance | | 2,951,793.06 |
| Marginální vklady | | 149,752.50 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 781,661.02 |
| Aktiva celkem | | 180,415,043.61 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (123,751.19) |
| Finanční deriváty celkem | | (18,252.50) |
| Futures | | (18,252.50) |
| Pasiva celkem | | (142,003.69) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 180,273,039.92 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,163,068.04 |
| Dividendy | | 3,160,937.08 |
| Bankovní úroky | | 2,130.96 |
| Výdaje celkem | | (1,534,256.00) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (1,149,060.28) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (366,948.81) |
| Daň z úpisu | 11 | (18,246.91) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,628,812.04 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 19,826,110.26 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (10,704,365.00) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 502,995.11 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (298,235.12) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 64,524.53 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (64,467.38) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 11,150,623.01 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 4,967.50 |
| Výsledek operací | | 22,110,964.95 |
| Úpisy | | 1,818,418.45 |
| Zpětné odkupy | | (35,223,783.81) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 191,567,440.33 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 180,273,039.92 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | | | | | |
| Akcie | | | | | | | | | |
| Spojené státy americké | | | | | | | | | |
| 30,568 | ABBVIE INC | USD | 1,927,923.76 | 1.07 | 5,099 | F5 NETWORKS INC | USD | 635,539.36 | 0.35 |
| 4,462 | AFFILIATED MANAGERS GROUP INC | USD | 645,651.40 | 0.36 | 25,703 | GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC | USD | 859,765.35 | 0.48 |
| 10,140 | ALASKA AIR GROUP INC | USD | 667,820.40 | 0.37 | 55,956 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 1,657,416.72 | 0.92 |
| 1,639 | ALPHABET INC - A | USD | 1,317,854.34 | 0.73 | 11,034 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC | USD | 304,538.40 | 0.17 |
| 2,829 | ALPHABET INC - C | USD | 2,198,953.41 | 1.22 | 29,042 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 2,297,803.04 | 1.27 |
| 5,429 | ALTRIA GROUP INC | USD | 343,275.67 | 0.19 | 14,652 | HASBRO INC | USD | 1,162,343.16 | 0.64 |
| 5,382 | AMAZON.COM INC | USD | 4,506,402.42 | 2.49 | 7,421 | HESS CORP | USD | 397,914.02 | 0.22 |
| 5,402 | AMEREN CORP | USD | 265,670.36 | 0.15 | 22,106 | HOME DEPOT INC/THE | USD | 2,844,600.08 | 1.58 |
| 10,254 | AMERISOURCEBERGEN CORP | USD | 828,318.12 | 0.46 | 7,521 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 876,873.39 | 0.49 |
| 14,841 | AMGEN INC | USD | 2,475,627.21 | 1.37 | 26,097 | HORMEL FOODS CORP | USD | 989,859.21 | 0.55 |
| 27,673 | ANADARKO PETROLEUM CORP | USD | 1,753,361.28 | 0.97 | 58,412 | HOST HOTELS & RESORTS INC | USD | 909,474.84 | 0.50 |
| 2,906 | ANTHEM INC | USD | 364,150.86 | 0.20 | 15,276 | INGERSOLL-RAND PLC | USD | 1,037,851.44 | 0.58 |
| 61,192 | APPLE INC | USD | 6,917,755.60 | 3.83 | 66,723 | INTEL CORP | USD | 2,518,793.25 | 1.40 |
| 55,845 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 1,683,726.75 | 0.93 | 2,926 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 464,795.10 | 0.26 |
| 9,216 | ARTHUR J GALLAGHER & CO | USD | 468,817.92 | 0.26 | 8,477 | INTERNATIONAL PAPER CO | USD | 406,726.46 | 0.23 |
| 92,326 | AT&T INC | USD | 3,749,358.86 | 2.07 | 28,865 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE | USD | 645,132.75 | 0.36 |
| 44,589 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 697,817.85 | 0.39 | 9,282 | INTUIT INC | USD | 1,021,112.82 | 0.57 |
| 11,742 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-B | USD | 1,696,366.74 | 0.94 | 2,375 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 1,721,471.25 | 0.95 |
| 9,381 | BEST BUY CO INC | USD | 358,166.58 | 0.20 | 7,195 | JM SMUCKER CO/THE | USD | 975,210.30 | 0.54 |
| 3,422 | BIOGEN INC | USD | 1,071,188.66 | 0.59 | 19,530 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 2,307,078.90 | 1.28 |
| 15,824 | BOEING CO/THE | USD | 2,084,653.76 | 1.16 | 54,954 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 3,659,386.86 | 2.03 |
| 37,488 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 892,214.40 | 0.49 | 77,622 | KEYCORP | USD | 944,659.74 | 0.52 |
| 3,190 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 172,004.80 | 0.10 | 7,375 | KIMBERLY-CLARK CORP | USD | 930,282.50 | 0.52 |
| 4,341 | BURLINGTON STORES INC | USD | 351,707.82 | 0.20 | 10,998 | LAM RESEARCH CORP | USD | 1,041,620.58 | 0.58 |
| 15,251 | CAMPBELL SOUP CO | USD | 834,229.70 | 0.46 | 4,509 | LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC | USD | 282,353.58 | 0.16 |
| 20,368 | CENTENE CORP | USD | 1,363,841.28 | 0.76 | 7,712 | LINCOLN NATIONAL CORP | USD | 362,309.76 | 0.20 |
| 45,658 | CENTERPOINT ENERGY INC | USD | 1,060,635.34 | 0.59 | 13,212 | LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | USD | 1,065,679.92 | 0.59 |
| 31,861 | CHEVRON CORP | USD | 3,279,134.12 | 1.82 | 7,451 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | USD | 501,675.83 | 0.28 |
| 29,596 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 1,418,240.32 | 0.79 | 40,827 | MASCO CORP | USD | 1,400,774.37 | 0.78 |
| 92,082 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 2,920,841.04 | 1.62 | 2,609 | MASTERCARD INC | USD | 265,517.93 | 0.15 |
| 28,525 | CITIGROUP INC | USD | 1,347,235.75 | 0.75 | 19,638 | MCDONALD'S CORP | USD | 2,265,439.68 | 1.26 |
| 33,818 | COACH INC | USD | 1,236,386.08 | 0.69 | 8,387 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 662,656.87 | 0.37 |
| 17,234 | COCA-COLA CO/THE | USD | 729,342.88 | 0.40 | 47,360 | MERCK & CO INC | USD | 2,955,737.60 | 1.64 |
| 42,426 | COMCAST CORP | USD | 2,814,540.84 | 1.56 | 18,952 | MICHAEL KORS HOLDINGS LTD | USD | 886,764.08 | 0.49 |
| 16,348 | CROWN HOLDINGS INC | USD | 933,307.32 | 0.52 | 88,913 | MICROSOFT CORP | USD | 5,121,388.80 | 2.83 |
| 12,169 | CSRA INC | USD | 327,346.10 | 0.18 | 9,454 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 1,387,941.74 | 0.77 |
| 10,884 | CUMMINS INC | USD | 1,394,784.60 | 0.77 | 6,364 | MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC | USD | 467,181.24 | 0.26 |
| 3,577 | CVS HEALTH CORP | USD | 318,317.23 | 0.18 | 64,737 | NAVIENT CORP | USD | 936,744.39 | 0.52 |
| 36,507 | DELTA AIR LINES INC | USD | 1,436,915.52 | 0.80 | 12,994 | NETAPP INC | USD | 465,445.08 | 0.26 |
| 30,182 | DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC | USD | 531,505.02 | 0.29 | 14,424 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 1,764,343.68 | 0.98 |
| 26,807 | DISCOVER FINANCIAL SERVICES | USD | 1,515,935.85 | 0.84 | 18,898 | NORDSTROM INC | USD | 980,428.24 | 0.54 |
| 35,600 | DOW CHEMICAL CO/THE | USD | 1,845,148.00 | 1.02 | 31,978 | NUCOR CORP | USD | 1,581,312.10 | 0.88 |
| 10,816 | DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC | USD | 987,608.96 | 0.55 | 5,032 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | USD | 366,933.44 | 0.20 |
| 15,614 | EASTMAN CHEMICAL CO | USD | 1,056,755.52 | 0.59 | 16,793 | ORACLE CORP | USD | 659,629.04 | 0.37 |
| 15,042 | EDISON INTERNATIONAL | USD | 1,086,784.50 | 0.60 | 1,017 | O'REILLY AUTOMOTIVE INC | USD | 284,871.87 | 0.16 |
| 12,691 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 1,530,026.96 | 0.85 | 26,483 | PEPSICO INC | USD | 2,880,555.91 | 1.60 |
| 3,785 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 323,239.00 | 0.18 | 54,414 | PFIZER INC | USD | 1,843,002.18 | 1.02 |
| 3,584 | EQUIFAX INC | USD | 482,334.72 | 0.27 | 21,586 | PG&E CORP | USD | 1,320,415.62 | 0.73 |
| 4,139 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | USD | 319,448.02 | 0.18 | 28,476 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC | USD | 2,768,436.72 | 1.54 |
| 45,398 | EXELON CORP | USD | 1,511,299.42 | 0.84 | 15,888 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 1,425,948.00 | 0.79 |
| 29,714 | EXXON MOBIL CORP | USD | 2,593,437.92 | 1.44 | 20,861 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | USD | 1,703,300.65 | 0.94 |
| 31,984 | FACEBOOK INC | USD | 4,102,587.68 | 2.27 | 34,612 | QUALCOMM INC | USD | 2,370,922.00 | 1.32 |
| 6,778 | FIRSTENERGY CORP | USD | 224,216.24 | 0.12 | 14,092 | QUANTA SERVICES INC | USD | 394,435.08 | 0.22 |
| 20,821 | FOOT LOCKER INC | USD | 1,409,998.12 | 0.78 | 16,605 | RANGE RESOURCES CORP | USD | 643,443.75 | 0.36 |
| | | | | | 16,118 | ROSS STORES INC | USD | 1,036,387.40 | 0.57 |
| | | | | | 2,269 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 178,434.16 | 0.10 |
| | | | | | 9,280 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 1,921,052.80 | 1.07 |
| | | | | | 5,736 | SOUTHWEST AIRLINES CO | USD | 223,073.04 | 0.12 |
| | | | | | 12,402 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 1,525,197.96 | 0.85 |
| | | | | | 9,693 | SYNCHRONY FINANCIAL | USD | 271,404.00 | 0.15 |
| | | | | | 20,814 | T ROWE PRICE GROUP INC | USD | 1,384,131.00 | 0.77 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|--|------|------------------------|--------------|
| 21,796 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 1,529,643.28 | 0.85 |
| 13,806 | TYSON FOODS INC | USD | 1,030,894.02 | 0.57 |
| 18,518 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 2,592,520.00 | 1.44 |
| 28,770 | UNUM GROUP | USD | 1,015,868.70 | 0.56 |
| 26,290 | VALERO ENERGY CORP | USD | 1,393,370.00 | 0.77 |
| 32,287 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 1,678,278.26 | 0.93 |
| 7,520 | VISA INC | USD | 621,904.00 | 0.34 |
| 33,107 | WAL-MART STORES INC | USD | 2,387,676.84 | 1.32 |
| 5,141 | WALT DISNEY CO/THE | USD | 477,393.26 | 0.26 |
| 17,396 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 1,109,168.96 | 0.62 |
| 47,849 | WELLS FARGO & CO | USD | 2,118,753.72 | 1.18 |
| 1,268 | 3M CO | USD | 223,459.64 | 0.12 |
| | | | 171,718,662.73 | 95.24 |
| Kanada | | | | |
| 28,638 | CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | USD | 917,561.52 | 0.51 |
| | | | 917,561.52 | 0.51 |
| Bermudy | | | | |
| 24,670 | LAZARD LTD | USD | 897,001.20 | 0.50 |
| | | | 897,001.20 | 0.50 |
| Itálie | | | | |
| 29,333 | ENI SPA ADR | USD | 846,843.71 | 0.47 |
| | | | 846,843.71 | 0.47 |
| Nizozemsko | | | | |
| 16,488 | ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR | USD | 825,554.16 | 0.46 |
| | | | 825,554.16 | 0.46 |
| Izrael | | | | |
| 17,878 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR | USD | 822,566.78 | 0.46 |
| | | | 822,566.78 | 0.46 |
| Irsko | | | | |
| 723 | ALLERGAN PLC | USD | 166,514.13 | 0.09 |
| 3,902 | MEDTRONIC PLC | USD | 337,132.80 | 0.19 |
| | | | 503,646.93 | 0.28 |
| | | | 176,531,837.03 | 97.92 |

| | | |
|--|-----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 176,531,837.03 | 97.92 |
|--|-----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Počet | Název | Měna | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD |
|---|--------------------------------|------|---------------------|---|
| Kontrakt future na akciový index | | | | |
| 25 | S&P500 EMINI FUTURE 16/12/2016 | USD | 2,700,500.00 | (18,252.50) |
| | | | 2,700,500.00 | (18,252.50) |
| Finanční deriváty celkem | | | | (18,252.50) |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 176,531,837.03 | 97.92 |
| Finanční deriváty celkem | (18,252.50) | (0.01) |
| Hotovost v bance | 2,951,793.06 | 1.64 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 807,662.33 | 0.45 |
| Čistá aktiva celkem | 180,273,039.92 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Fixed Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 30/09/2016 48.60%

| | | | |
|--------------|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 55,941,006.98 |
| | 30/09/2015 | USD | 65,256,653.89 |
| | 30/09/2014 | USD | 72,517,614.87 |

Čistá hodnota aktiv na akcii**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|-----------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 24,442.54 |
| | 30/09/2015 | USD | 23,298.57 |
| | 30/09/2014 | USD | 22,841.65 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,189.72 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,138.16 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,120.12 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,174.09 |
| | 30/09/2015 | USD | 1,124.33 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,107.63 |

| | | | |
|----------------------|------------|-----|--------|
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 353.01 |
| | 30/09/2015 | USD | 341.79 |
| | 30/09/2014 | USD | 339.75 |

Počet akcií

| | | |
|------------------------|------------|-----|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 119 |
| | 30/09/2015 | 130 |
| | 30/09/2014 | 130 |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 26,542 |
| | 30/09/2015 | 31,893 |
| | 30/09/2014 | 39,253 |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 10,394 |
| | 30/09/2015 | 11,030 |
| | 30/09/2014 | 9,261 |

| | | |
|----------------------|------------|--------|
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 26,216 |
| | 30/09/2015 | 39,547 |
| | 30/09/2014 | 45,128 |

Dividendy

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 4.05 |
|----------------------|------------|-----|------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 3.45 |
|----------------------|------------|-----|------|

| | | | |
|----------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 2.45 |
|----------------------|------------|-----|------|

Poplatek za správu v %*

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.50% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 0.85% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 0.95% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|----------------------|------------|-------|
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 0.85% |
|----------------------|------------|-------|

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 Fixed Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 50,982,933.74 |
| Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje | | 50,982,933.74 |
| Finanční deriváty celkem | | 122,555.26 |
| Swapy celkových výnosů | | 30,451.87 |
| Futures | | 92,103.39 |
| Hotovost v bance | | 4,196,040.66 |
| Marginální vklady | | 391,128.62 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 536,206.48 |
| Aktiva celkem | | 56,228,864.76 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (125,517.00) |
| Finanční deriváty celkem | | (162,340.78) |
| Swapy úrokového selhání | | (20,119.15) |
| Úrokové swapy | | (142,221.63) |
| Pasiva celkem | | (287,857.78) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 55,941,006.98 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 2,169,268.02 |
| Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů | | 1,473,579.97 |
| Bankovní úroky | | 6,665.85 |
| Úroky ze swapů | | 669,918.51 |
| Ostatní příjmy | 12 | 19,103.69 |
| Výdaje celkem | | (630,623.77) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (395,383.77) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (90,190.82) |
| Daň z úpisu | 11 | (28,265.20) |
| Úroky ze swapů | | (116,783.98) |
| Čisté příjmy z investic | | 1,538,644.25 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 1,434,465.34 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (211,019.23) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 1,099,370.83 |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (2,701,625.89) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,018,183.69 |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 412,115.05 |
| Výsledek operací | | 2,590,134.04 |
| Úpisy | | 34,373,651.09 |
| Zpětné odkupy | | (46,160,994.02) |
| Distribuce | | (118,438.02) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 65,256,653.89 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 55,941,006.98 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Fixed Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | | 130,000 | HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 3.150% 14/03/2021 | USD | 134,764.50 | 0.24 |
| | | | | | 240,000 | HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.600% 19/03/2020 | USD | 244,705.68 | 0.44 |
| | | | | | 159,000 | KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020 | USD | 180,440.36 | 0.32 |
| | | | | | 189,000 | KINDER MORGAN INC/DE 5.550% 01/06/2045 | USD | 193,893.40 | 0.35 |
| | | | | | 135,000 | KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046 | USD | 142,833.51 | 0.26 |
| | | | | | 80,000 | KROGER CO/THE 2.950% 01/11/2021 | USD | 83,405.52 | 0.15 |
| | | | | | 65,000 | NEWELL BRANDS INC 3.150% 01/04/2021 | USD | 67,721.10 | 0.12 |
| | | | | | 130,000 | NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026 | USD | 141,584.04 | 0.25 |
| | | | | | 103,000 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046 | USD | 113,701.60 | 0.20 |
| | | | | | 300,000 | ORACLE CORP 3.850% 15/07/2036 | USD | 311,506.80 | 0.56 |
| | | | | | 35,000 | PHARMACIA LLC 6.600% 01/12/2028 | USD | 47,798.45 | 0.09 |
| | | | | | 500,000 | PNC BANK NA 1.600% 01/06/2018 EMTN | USD | 502,091.50 | 0.90 |
| | | | | | 74,000 | PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/05/2045 FRN | USD | 77,145.00 | 0.14 |
| | | | | | 190,000 | RYDER SYSTEM INC 2.875% 01/09/2020 EMTN | USD | 194,562.09 | 0.35 |
| | | | | | 230,000 | SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026 | USD | 228,475.10 | 0.41 |
| | | | | | 330,000 | TARGET CORP 3.875% 15/07/2020 | USD | 361,091.61 | 0.65 |
| | | | | | 160,000 | TIME WARNER INC 2.950% 15/07/2026 | USD | 161,903.20 | 0.29 |
| | | | | | 60,000 | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.900% 08/04/2021 | USD | 60,502.26 | 0.11 |
| | | | | | 75,000 | UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028 | USD | 76,695.00 | 0.14 |
| | | | | | 2,785,663 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022 | USD | 2,843,141.96 | 5.08 |
| | | | | | 743,157 | UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043 | USD | 745,134.54 | 1.33 |
| | | | | | 1,170,500 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 31/07/2017 | USD | 1,169,402.07 | 2.09 |
| | | | | | 442,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/07/2019 | USD | 442,103.43 | 0.79 |
| | | | | | 412,300 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/10/2020 | USD | 417,115.66 | 0.75 |
| | | | | | 3,578,500 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/08/2022 | USD | 3,643,081.19 | 6.51 |
| | | | | | 7,200,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 30/11/2020 | USD | 7,355,534.40 | 13.14 |
| | | | | | 320,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022 | USD | 328,062.40 | 0.59 |
| | | | | | 2,832,900 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2046 | USD | 2,928,068.44 | 5.23 |
| | | | | | 2,002,800 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2024 | USD | 2,185,399.28 | 3.91 |
| | | | | | 4,131,000 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039 | USD | 5,115,338.81 | 9.13 |
| | | | | | 240,000 | US BANCORP 3.700% 30/01/2024 EMTN | USD | 262,096.08 | 0.47 |
| | | | | | 40,000 | VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023 | USD | 42,851.44 | 0.08 |
| | | | | | 270,000 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046 | USD | 302,417.01 | 0.54 |
| | | | | | 280,000 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.800% 18/11/2044 | USD | 308,658.28 | 0.55 |
| | | | | | 150,000 | WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024 | USD | 155,370.90 | 0.28 |
| | | | | | 151,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018 | USD | 152,579.01 | 0.27 |
| | | | | | 80,000 | WYNDHAM WORLDWIDE CORP 5.100% 01/10/2025 | USD | 87,454.48 | 0.16 |
| | | | | | 150,000 | ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.700% 01/04/2020 | USD | 153,274.35 | 0.27 |
| | | | | | 200,000 | ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023 | USD | 209,019.40 | 0.37 |
| | | | | | | | | 42,762,370.23 | 76.44 |
| | | | | | Kanada | | | | |
| | | | | | 135,000 | BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026 | USD | 139,429.08 | 0.25 |
| | | | | | 1,000,000 | PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017 | USD | 1,016,080.00 | 1.82 |
| | | | | | 1,000,000 | PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018 | USD | 1,057,141.00 | 1.89 |
| | | | | | 20,000 | ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.000% 15/03/2044 | USD | 23,222.94 | 0.04 |
| | | | | | 330,000 | TORONTO-DOMINION BANK/THE 15/09/2031 FRN | USD | 330,910.14 | 0.59 |
| | | | | | | | | 2,566,783.16 | 4.59 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Fixed Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|---|--|------|------------------------|--------------|
| Nadnárodní a mezinárodní společnosti | | | | |
| 950,000 | EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020 | USD | 1,007,240.35 | 1.80 |
| 470,000 | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025 | USD | 646,166.34 | 1.16 |
| | | | 1,653,406.69 | 2.96 |
| Francie | | | | |
| 400,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 13/04/2021 | USD | 409,892.00 | 0.73 |
| 200,000 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.750% 15/10/2020 | USD | 206,853.20 | 0.37 |
| 330,000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.625% 13/10/2025 | USD | 346,993.02 | 0.62 |
| 200,000 | ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.950% 26/01/2039 | USD | 267,986.60 | 0.48 |
| | | | 1,231,724.82 | 2.20 |
| Turecko | | | | |
| 1,120,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 03/04/2018 | USD | 1,183,851.20 | 2.12 |
| | | | 1,183,851.20 | 2.12 |
| Mexiko | | | | |
| 630,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 02/10/2023 | USD | 673,155.00 | 1.20 |
| | | | 673,155.00 | 1.20 |
| Izrael | | | | |
| 250,000 | ISRAEL GOVERNMENT AID BOND 5.500% 18/09/2023 | USD | 312,206.25 | 0.56 |
| | | | 312,206.25 | 0.56 |
| Španělsko | | | | |
| 210,000 | TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020 | USD | 231,492.24 | 0.41 |
| | | | 231,492.24 | 0.41 |
| Velká Británie | | | | |
| 200,000 | LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.650% 24/03/2026 | USD | 205,797.00 | 0.37 |
| | | | 205,797.00 | 0.37 |
| Panama | | | | |
| 150,000 | CARNIVAL CORP 3.950% 15/10/2020 | USD | 162,147.15 | 0.29 |
| | | | 162,147.15 | 0.29 |
| | | | 50,982,933.74 | 91.14 |

Portfolio cenných papírů celkem 50,982,933.74 91.14

Finanční deriváty k 30/09/2016

| Název | Prodat / Koupit | Úroková míra (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|--|--------------------|------------------------|---------------------|------|--------------------------|------------------------|
| Swapy úrokového selhání | | | | | | |
| CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 27 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 600,000.00 | (7,544.68) |
| CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 27 VERSION 1 | Koupit | 1.000 | 20/12/2021 | USD | 1,000,000.00 | (12,574.47) |
| | | | | | | (20,119.15) |

| K výplatě (%) | K úhradě (%) | Datum splatnosti | Měna | Předpokládaná hodnota | Hodnota swapu v USD |
|----------------------|--------------|------------------|------|-----------------------|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| Floating | 0.764 | 28/09/2017 | USD | 2,630,000.00 | 4,676.77 |
| Floating | 1.442 | 28/09/2020 | USD | 820,000.00 | (10,100.47) |
| Floating | 2.534 | 16/03/2045 | USD | 240,000.00 | (42,307.33) |
| Floating | 1.831 | 22/10/2022 | USD | 1,361,000.00 | (46,871.68) |
| Floating | 2.584 | 28/09/2045 | USD | 250,000.00 | (47,618.92) |
| | | | | | (142,221.63) |

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

| Swapy celkových výnosů | | | | | |
|-------------------------------|---|------------|-----|---------------|------------------|
| 15,100,000 | TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX* | 01/08/2017 | USD | 15,100,000.00 | 34,586.85 |
| 1,000,000 | TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX* | 01/08/2017 | USD | 1,000,000.00 | (4,134.98) |
| | | | | | 30,451.87 |

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

| Úrokové futures | | | | |
|------------------------|---------------------------------|-----|----------------------|------------------|
| (11) | US LONG BOND (CBT) 20/12/2016 | USD | 1,849,718.75 | 21,062.50 |
| (15) | US ULTRA BOND CBT 20/12/2016 | USD | 2,758,125.00 | 45,701.78 |
| (48) | US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2016 | USD | 6,294,000.00 | (4,687.50) |
| (92) | US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2016 | USD | 13,262,375.00 | 21,925.06 |
| (62) | US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 13,545,062.50 | (5,812.50) |
| 85 | US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2016 | USD | 10,328,828.13 | 13,914.05 |
| | | | 48,038,109.38 | 92,103.39 |

Finanční deriváty celkem (39,785.52)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 50,982,933.74 | 91.14 |
| Finanční deriváty celkem | (39,785.52) | (0.07) |
| Hotovost v bance | 4,196,040.66 | 7.50 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 801,818.10 | 1.43 |
| Čistá aktiva celkem | 55,941,006.98 | 100.00 |

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|---|------------------------|------------|-------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 209,035,356.94 | Počet akcií | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 416,549,260.68 | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 381,930,463.33 | | | | |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 55,129 | |
| | | | | | 30/09/2015 | 60,732 | |
| | | | | | 30/09/2014 | 76,791 | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 15,224.02 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2,077 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 13,678.69 | | 30/09/2015 | 2,041 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 11,760.52 | | 30/09/2014 | 1,070 | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 11,478.78 | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 25,901 | |
| | 30/09/2015 | USD | 10,244.32 | | 30/09/2015 | 33,820 | |
| | 30/09/2014 | USD | 9,967.62 | | 30/09/2014 | 61,436 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,220.40 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 557 | |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,405.79 | | 30/09/2015 | 2,094 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,196.39 | | 30/09/2014 | 1,046 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 488.14 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2015 | USD | 439.98 | | 30/09/2015 | 11,880 | |
| | 30/09/2014 | USD | 432.53 | | 30/09/2014 | 4,784 | |
| Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 666.61 | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | - | |
| | 30/09/2015 | EUR | 607.94 | | 30/09/2015 | - | |
| | 30/09/2014 | EUR | 530.80 | | 30/09/2014 | - | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 85.93 | Poplatek za správu v %* | | | |
| | 30/09/2015 | USD | 77.84 | | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% |
| | 30/09/2014 | USD | 76.91 | | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 401.56 | Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.81% | |
| | 30/09/2015 | EUR | 367.75 | Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% | |
| | 30/09/2014 | EUR | 362.50 | Capitalisation X (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% | |
| | 30/09/2015 | USD | 8,520.45 | Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 2.34% | |
| | 30/09/2014 | USD | 8,240.83 | Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | 0.21% | |
| Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | - | Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 0.01% | |
| | 30/09/2015 | EUR | - | Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 100.78% | |
| | 30/09/2014 | EUR | - | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 2,597 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 2,931 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 2,681 | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 11,002 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 13,134 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 19,373 | | | | |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 798 | | | | |
| | 30/09/2015 | | 12,632 | | | | |
| | 30/09/2014 | | 7,748 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 205,389,806.62 |
| Akcie | | 205,389,806.62 |
| Finanční deriváty celkem | | 41,724.42 |
| Měnové forwardy | | 41,724.42 |
| Hotovost v bance | | 3,412,634.99 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 917,102.00 |
| Aktiva celkem | | 209,761,268.03 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (725,911.09) |
| Pasiva celkem | | (725,911.09) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 209,035,356.94 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 3,366,455.33 |
| Dividendy | | 3,349,744.94 |
| Bankovní úroky | | 7,533.57 |
| Ostatní příjmy | 12 | 9,176.82 |
| Výdaje celkem | | (2,849,191.34) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (2,048,097.06) |
| Fixní servisní poplatek | 6 | (754,222.74) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (137.92) |
| Daň z úpisu | 11 | (46,733.62) |
| Čisté příjmy z investic | | 517,263.99 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 66,398,748.24 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (13,465,839.13) |
| Realizované ztráty z finančních derivátů | | (289,409.41) |
| Realizované zisky z převodu měn | | 1,086,157.02 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (1,108,760.36) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | (11,580,006.90) |
| Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 273,087.22 |
| Výsledek operací | | 41,831,240.67 |
| Úpisy | | 80,795,696.67 |
| Zpětné odkupy | | (330,140,841.08) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 416,549,260.68 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 209,035,356.94 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 36,230 | ABBVIE INC | USD | 2,285,026.10 | 1.09 |
| 31,188 | ADOBE SYSTEMS INC | USD | 3,385,145.52 | 1.62 |
| 11,986 | ALPHABET INC -A | USD | 9,637,463.16 | 4.61 |
| 1,336 | ALPHABET INC -C | USD | 1,038,459.44 | 0.50 |
| 10,553 | AMAZON.COM INC | USD | 8,836,132.43 | 4.23 |
| 25,433 | AMGEN INC | USD | 4,242,478.73 | 2.03 |
| 25,872 | AMPHENOL CORP | USD | 1,679,610.24 | 0.80 |
| 99,223 | APPLE INC | USD | 11,217,160.15 | 5.38 |
| 86,417 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 2,605,472.55 | 1.25 |
| 16,076 | BECTON DICKINSON AND CO | USD | 2,889,339.48 | 1.38 |
| 14,511 | BIOGEN INC | USD | 4,542,378.33 | 2.17 |
| 6,607 | BLACKROCK INC | USD | 2,394,773.22 | 1.15 |
| 130,729 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 3,111,350.20 | 1.49 |
| 31,485 | BURLINGTON STORES INC | USD | 2,550,914.70 | 1.22 |
| 47,602 | CHURCH & DWIGHT CO INC | USD | 2,281,087.84 | 1.09 |
| 76,158 | COACH INC | USD | 2,784,336.48 | 1.33 |
| 82,252 | COMCAST CORP | USD | 5,456,597.68 | 2.61 |
| 28,943 | COSTCO WHOLESALE CORP | USD | 4,414,096.93 | 2.11 |
| 50,438 | CROWN HOLDINGS INC | USD | 2,879,505.42 | 1.38 |
| 92,252 | DELTA AIR LINES INC | USD | 3,631,038.72 | 1.74 |
| 62,577 | DISH NETWORK CORP | USD | 3,427,968.06 | 1.64 |
| 15,869 | EASTMAN CHEMICAL CO | USD | 1,074,013.92 | 0.51 |
| 31,599 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | USD | 3,809,575.44 | 1.82 |
| 33,375 | ELECTRONIC ARTS INC | USD | 2,850,225.00 | 1.36 |
| 5,504 | EQUINIX INC | USD | 1,982,816.00 | 0.95 |
| 52,497 | FACEBOOK INC | USD | 6,733,790.19 | 3.22 |
| 41,224 | FOOT LOCKER INC | USD | 2,791,689.28 | 1.34 |
| 42,505 | FORTIVE CORP | USD | 2,163,504.50 | 1.03 |
| 37,331 | HASBRO INC | USD | 2,961,468.23 | 1.42 |
| 53,384 | HOME DEPOT INC/THE | USD | 6,869,453.12 | 3.29 |
| 32,964 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 3,843,272.76 | 1.84 |
| 46,093 | INGERSOLL-RAND PLC | USD | 3,131,558.42 | 1.50 |
| 11,178 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | USD | 3,010,906.08 | 1.44 |
| 103,559 | INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE | USD | 2,314,543.65 | 1.11 |
| 27,813 | INTUIT INC | USD | 3,059,708.13 | 1.46 |
| 33,565 | MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD | USD | 2,259,931.45 | 1.08 |
| 35,715 | MCDONALD'S CORP | USD | 4,120,082.40 | 1.97 |
| 37,540 | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | USD | 2,966,035.40 | 1.42 |
| 34,593 | MERCK & CO INC | USD | 2,158,949.13 | 1.03 |
| 186,913 | MICROSOFT CORP | USD | 10,766,188.80 | 5.16 |
| 27,947 | MONSTER BEVERAGE CORP | USD | 4,102,899.07 | 1.96 |
| 70,461 | ORACLE CORP | USD | 2,767,708.08 | 1.32 |
| 51,986 | PAYPAL HOLDINGS INC | USD | 2,129,866.42 | 1.02 |
| 59,495 | PEPSICO INC | USD | 6,471,271.15 | 3.10 |
| 47,654 | SEALED AIR CORP | USD | 2,183,506.28 | 1.04 |
| 20,763 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 2,553,433.74 | 1.22 |
| 50,651 | TD AMERITRADE HOLDING CORP | USD | 1,784,941.24 | 0.85 |
| 30,123 | TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 2,114,032.14 | 1.01 |
| 39,289 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 5,500,460.00 | 2.63 |
| 78,059 | VISA INC | USD | 6,455,479.30 | 3.09 |
| 49,377 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 3,148,277.52 | 1.51 |
| 20,220 | ZOETIS INC | USD | 1,051,642.20 | 0.50 |
| | | | 194,421,564.42 | 93.02 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--|---------------|------|------------------------|--------------|
| Irsko | | | | |
| 14,826 | ALLERGAN PLC | USD | 3,414,576.06 | 1.63 |
| | | | 3,414,576.06 | 1.63 |
| Velká Británie | | | | |
| 28,458 | AON PLC | USD | 3,201,240.42 | 1.53 |
| | | | 3,201,240.42 | 1.53 |
| Jersey | | | | |
| 12,438 | SHIRE PLC ADR | USD | 2,411,230.68 | 1.15 |
| | | | 2,411,230.68 | 1.15 |
| Singapur | | | | |
| 11,252 | BROADCOM LTD | USD | 1,941,195.04 | 0.93 |
| | | | 1,941,195.04 | 0.93 |
| | | | 205,389,806.62 | 98.26 |
| Portfolio cenných papírů celkem | | | 205,389,806.62 | 98.26 |

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD |
|------------------------|----------|-----------------------------|---------------------|---|
| Měnové forwardy | | | | |
| 6,776,680.66 | EUR | 7,576,414.75 USD 11/10/2016 | 7,576,414.75 | 41,727.85 |
| 613.33 | USD | 548.64 EUR 11/10/2016 | 613.33 | (3.43) |
| | | | 7,577,028.08 | 41,724.42 |

Finanční deriváty celkem 41,724.42

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 205,389,806.62 | 98.26 |
| Finanční deriváty celkem | 41,724.42 | 0.02 |
| Hotovost v bance | 3,412,634.99 | 1.63 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 191,190.91 | 0.09 |
| Čistá aktiva celkem | 209,035,356.94 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|-------------------------------------|------------------------|------------|----------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 663,953,124.25 | Distribution I (USD) | 30/09/2016 | USD | 5,613.46 |
| | 30/09/2015 | USD | 613,041,221.73 | | 30/09/2015 | USD | 4,805.37 |
| | 30/09/2014 | USD | 1,141,796,317.28 | | 30/09/2014 | USD | 5,448.32 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | | Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 423.14 |
| | | | | | 30/09/2015 | EUR | 364.67 |
| | | | | | 30/09/2014 | EUR | 365.20 |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 9,186.93 | Distribution N (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,383.31 |
| | 30/09/2015 | EUR | 7,733.59 | | 30/09/2015 | USD | 1,185.27 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,587.18 | | 30/09/2014 | USD | 1,343.00 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | USD | 497.76 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 411.15 |
| | 30/09/2015 | USD | 416.20 | | 30/09/2015 | EUR | 357.98 |
| | 30/09/2014 | USD | 462.09 | | 30/09/2014 | EUR | 362.30 |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 8,288.43 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 1,342.94 |
| | 30/09/2015 | EUR | 6,999.17 | | 30/09/2015 | USD | 1,161.58 |
| | 30/09/2014 | EUR | 7,746.49 | | 30/09/2014 | USD | 1,332.40 |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | PLN | 41,782.01 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 248.26 |
| | 30/09/2015 | PLN | 34,794.41 | | 30/09/2015 | USD | 216.14 |
| | 30/09/2014 | PLN | 38,093.99 | | 30/09/2014 | USD | 251.47 |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 411.36 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 246.54 |
| | 30/09/2015 | EUR | 346.37 | | 30/09/2015 | AUD | 217.89 |
| | 30/09/2014 | EUR | 340.27 | | 30/09/2014 | AUD | 253.37 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 398.44 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 3,091.65 |
| | 30/09/2015 | EUR | 338.75 | | 30/09/2015 | ZAR | 2,686.44 |
| | 30/09/2014 | EUR | 335.80 | | 30/09/2014 | ZAR | 3,076.84 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 444.31 | Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 286.75 |
| | 30/09/2015 | USD | 375.19 | | 30/09/2015 | EUR | 251.85 |
| | 30/09/2014 | USD | 420.88 | | 30/09/2014 | EUR | 290.68 |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 423.33 | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | USD | 240.32 |
| | 30/09/2015 | EUR | 361.27 | | 30/09/2015 | USD | 211.41 |
| | 30/09/2014 | EUR | 405.89 | | 30/09/2014 | USD | 248.52 |
| Capitalisation S (USD) | 30/09/2016 | USD | - | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | AUD | 238.71 |
| | 30/09/2015 | USD | - | | 30/09/2015 | AUD | 211.91 |
| | 30/09/2014 | USD | 466.39 | | 30/09/2014 | AUD | 250.15 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 420.03 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | ZAR | 2,995.67 |
| | 30/09/2015 | USD | 356.46 | | 30/09/2015 | ZAR | 2,618.95 |
| | 30/09/2014 | USD | 401.83 | | 30/09/2014 | ZAR | 3,030.70 |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 375.85 | Počet akcií | Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | 5,656 |
| | 30/09/2015 | EUR | 323.01 | | 30/09/2015 | 7,661 | |
| | 30/09/2014 | EUR | 364.43 | | 30/09/2014 | 11,106 | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | USD | 277.31 | Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 324,244 | |
| | 30/09/2015 | USD | 237.70 | | 30/09/2015 | 310,600 | |
| | 30/09/2014 | USD | 270.70 | | 30/09/2014 | 552,247 | |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | USD | - | | | | |
| | 30/09/2015 | USD | - | | | | |
| | 30/09/2014 | USD | 7,289.81 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| Počet akcií | | | Počet akcií | | | |
|-----------------------------------|------------|---------|-------------------------------------|----------------------|----------------|--------|
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 40 | Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | 133 | |
| | 30/09/2015 | 470 | | 30/09/2015 | 217 | |
| | 30/09/2014 | 736 | | 30/09/2014 | 388 | |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | 2,340 | Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 13,467 | |
| | 30/09/2015 | 1,639 | | 30/09/2015 | 17,508 | |
| | 30/09/2014 | 2,243 | | 30/09/2014 | 30,078 | |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | 171,997 | Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | 41,465 | |
| | 30/09/2015 | 43,426 | | 30/09/2015 | 42,955 | |
| | 30/09/2014 | 44,087 | | 30/09/2014 | 22,283 | |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 20,243 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 38,504 | |
| | 30/09/2015 | 22,466 | | 30/09/2015 | 13,833 | |
| | 30/09/2014 | 22,421 | | 30/09/2014 | 7,399 | |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 252,823 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 29,046 | |
| | 30/09/2015 | 399,359 | | 30/09/2015 | 40,117 | |
| | 30/09/2014 | 846,899 | | 30/09/2014 | 35,633 | |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 1,835 | Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 101,917 | |
| | 30/09/2015 | 3,169 | | 30/09/2015 | 2,346 | |
| | 30/09/2014 | 27,596 | | 30/09/2014 | 1,551 | |
| Capitalisation S (USD) | 30/09/2016 | - | Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | 50,071 | |
| | 30/09/2015 | - | | 30/09/2015 | 129,603 | |
| | 30/09/2014 | 1,000 | | 30/09/2014 | 5,701 | |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 43,813 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | 16,978 | |
| | 30/09/2015 | 46,953 | | 30/09/2015 | 38,166 | |
| | 30/09/2014 | 251,760 | | 30/09/2014 | 3,989 | |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | 806 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | 7,853 | |
| | 30/09/2015 | 783 | | 30/09/2015 | 6,772 | |
| | 30/09/2014 | 3,681 | | 30/09/2014 | 3,652 | |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | 16,189 | Dividendy | | | |
| | 30/09/2015 | 40,387 | | Distribution I (USD) | 14/12/2015 USD | 118.00 |
| | 30/09/2014 | 21,364 | | Distribution I (USD) | 15/12/2014 USD | 112.00 |
| Capitalisation Z (USD) | 30/09/2016 | - | Distribution I (USD) | 16/12/2013 USD | 21.00 | |
| | 30/09/2015 | - | Distribution N (EUR) | 14/12/2015 EUR | 9.00 | |
| | 30/09/2014 | 6,178 | Distribution N (EUR) | 15/12/2014 EUR | 7.00 | |
| Distribution I (USD) | 30/09/2016 | 44 | Distribution N (EUR) | 16/12/2013 EUR | 8.00 | |
| | 30/09/2015 | 344 | Distribution N (USD) | 14/12/2015 USD | 30.00 | |
| | 30/09/2014 | 384 | Distribution N (USD) | 15/12/2014 USD | 25.00 | |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | 210,054 | Distribution N (USD) | 16/12/2013 USD | 30.00 | |
| | 30/09/2015 | 291,622 | | | | |
| | 30/09/2014 | 281,248 | | | | |
| Distribution N (USD) | 30/09/2016 | 846 | | | | |
| | 30/09/2015 | 796 | | | | |
| | 30/09/2014 | 764 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|--------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution P (EUR) | 14/12/2015 | EUR | 9.00 | Distribution X (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution P (EUR) | 15/12/2014 | EUR | 7.50 | Distribution X (M) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution P (EUR) | 16/12/2013 | EUR | 8.00 | Distribution X (M) (USD) | 03/09/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution P (USD) | 14/12/2015 | USD | 29.00 | Distribution X (M) (USD) | 04/08/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution P (USD) | 15/12/2014 | USD | 29.00 | Distribution X (M) (USD) | 02/07/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 30.00 | Distribution X (M) (USD) | 04/06/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 05/05/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 02/04/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 04/03/2014 | USD | 0.70 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) (USD) | 05/02/2014 | USD | 0.72 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.73 |
| Distribution X (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.45 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.73 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.48 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.73 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.48 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.48 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 0.75 |
| Distribution X (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 0.76 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.58 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 0.76 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 0.82 |
| Distribution X (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.60 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 0.91 |
| Distribution X (M) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.65 | Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 0.95 |
| Distribution X (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.65 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.65 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.65 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.65 | | | | |
| Distribution X (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.70 | | | | |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 0.95 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 17.20 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 0.95 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/07/2016 | ZAR | 17.20 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.08 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 17.20 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.08 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/05/2016 | ZAR | 17.20 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.08 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/04/2016 | ZAR | 17.20 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.11 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.11 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.11 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 17.80 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/06/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/05/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 04/03/2014 | AUD | 1.15 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/03/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 05/02/2014 | AUD | 1.17 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/02/2015 | ZAR | 19.00 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 17.20 | Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2015 | ZAR | 19.00 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|-------------------------------------|------------|-----|------|
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/08/2016 | USD | 0.45 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/11/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 06/07/2016 | USD | 0.45 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/10/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2016 | USD | 0.45 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/09/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 04/05/2016 | USD | 0.45 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 06/04/2016 | USD | 0.45 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/03/2016 | USD | 0.47 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/06/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/02/2016 | USD | 0.47 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/05/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2016 | USD | 0.47 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/03/2014 | ZAR | 19.50 | Distribution Y (M) (USD) | 03/11/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/02/2014 | ZAR | 19.80 | Distribution Y (M) (USD) | 02/10/2015 | USD | 0.57 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2016 | EUR | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2015 | USD | 0.60 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2016 | EUR | 1.85 | Distribution Y (M) (USD) | 04/08/2015 | USD | 0.60 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/02/2016 | EUR | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 02/07/2015 | USD | 0.60 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/11/2015 | EUR | 1.55 | Distribution Y (M) (USD) | 02/06/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2015 | EUR | 1.30 | Distribution Y (M) (USD) | 05/05/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2015 | EUR | 2.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/04/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/02/2015 | EUR | 1.50 | Distribution Y (M) (USD) | 03/03/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/11/2014 | EUR | 2.00 | Distribution Y (M) (USD) | 03/02/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/08/2014 | EUR | 1.80 | Distribution Y (M) (USD) | 05/01/2015 | USD | 0.64 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 12/05/2014 | EUR | 2.00 | Distribution Y (M) (USD) | 02/12/2014 | USD | 0.69 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 11/02/2014 | EUR | 1.70 | Distribution Y (M) (USD) | 04/11/2014 | USD | 0.69 |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 14/11/2013 | EUR | 1.25 | Distribution Y (M) (USD) | 06/10/2014 | USD | 0.69 |
| Distribution Y (M) (USD) | 02/09/2016 | USD | 0.45 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/09/2014 | USD | 0.69 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | USD | 0.69 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2016 | AUD | 0.72 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/08/2016 | AUD | 0.72 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úctovány 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)

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|------|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/07/2016 | AUD | 0.72 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/11/2014 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2016 | AUD | 0.72 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/10/2014 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/05/2016 | AUD | 0.72 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/09/2014 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 06/04/2016 | AUD | 0.72 | Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2014 | AUD | 1.14 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/03/2016 | AUD | 0.74 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/02/2016 | AUD | 0.74 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/08/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2016 | AUD | 0.80 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/07/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2015 | AUD | 0.89 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 0.89 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/05/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/11/2015 | AUD | 0.89 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/04/2016 | ZAR | 16.90 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 0.89 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/03/2016 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/10/2015 | AUD | 0.89 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/09/2015 | AUD | 0.95 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/02/2016 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 0.95 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2016 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 04/08/2015 | AUD | 0.95 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2015 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 0.95 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/11/2015 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/07/2015 | AUD | 0.95 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/10/2015 | ZAR | 17.40 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.06 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/09/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/06/2015 | AUD | 1.06 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/05/2015 | AUD | 1.06 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/07/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.06 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/04/2015 | AUD | 1.06 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/06/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/05/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/03/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/04/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 03/02/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/03/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/02/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 05/01/2015 | AUD | 1.10 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/02/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.14 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2015 | ZAR | 18.70 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 02/12/2014 | AUD | 1.14 | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 05/01/2015 | ZAR | 18.70 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2014 | ZAR | 19.20 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 02/12/2014 | ZAR | 19.20 |
| | | | | Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/11/2014 | ZAR | 19.20 |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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)

| | | |
|---|------------|----------|
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | (12.78%) |
|---|------------|----------|

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|-------|
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 06/10/2014 | ZAR | 19.20 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 03/09/2014 | ZAR | 19.20 |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 04/08/2014 | ZAR | 19.20 |
| Poplatek za správu v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation I Hedged (i) (PLN) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Capitalisation N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.45% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Capitalisation P Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 1.85% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 2.35% |
| Capitalisation X Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 2.35% |
| Capitalisation Y (USD) | 30/09/2016 | | 3.34% |
| Distribution I (USD) | 30/09/2016 | | 0.81% |
| Distribution N (EUR) | 30/09/2016 | | 0.45% |
| Distribution N (USD) | 30/09/2016 | | 0.45% |
| Distribution P (EUR) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1.84% |
| Distribution X (M) (USD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Distribution X (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR) | 30/09/2016 | | 2.34% |
| Distribution Y (M) (USD) | 30/09/2016 | | 3.34% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD) | 30/09/2016 | | 3.34% |
| Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR) | 30/09/2016 | | 3.34% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|-----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 628,161,470.41 |
| Akcie | | 628,161,470.41 |
| Finanční deriváty celkem | | 1,362,528.12 |
| Měnové forwardy | | 1,362,528.12 |
| Hotovost v bance | | 30,708,634.98 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 8,861,203.28 |
| Aktiva celkem | | 669,093,836.79 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (5,140,712.54) |
| Pasiva celkem | | (5,140,712.54) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 663,953,124.25 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Příjmy celkem | | 15,734,965.10 |
| Dividendy | | 15,536,623.04 |
| Bankovní úroky | | 26,174.73 |
| Ostatní příjmy | 12 | 172,167.33 |
| Výdaje celkem | | (8,090,624.66) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (6,122,449.67) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (1,750,612.90) |
| CS-Overlay Fees | 7 | (1,330.85) |
| Daň z úpisu | 11 | (216,046.82) |
| Bankovní úroky | | (184.42) |
| Čisté příjmy z investic | | 7,644,340.44 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 38,569,967.30 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (38,204,727.32) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 29,522.30 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 3,275,950.38 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (3,399,245.01) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 97,254,228.78 |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů | | 1,420,937.15 |
| Výsledek operací | | 106,590,974.02 |
| Úpisy | | 314,874,789.93 |
| Zpětné odkupy | | (365,363,360.04) |
| Distribuce | | (5,190,501.39) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 613,041,221.73 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 663,953,124.25 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 313,000 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 13,236,770.00 | 1.99 |
| 283,500 | ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP | USD | 6,463,800.00 | 0.97 |
| 350,800 | AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC | USD | 6,265,288.00 | 0.94 |
| 37,300 | AMGEN INC | USD | 6,222,013.00 | 0.94 |
| 214,800 | APPLE INC | USD | 24,283,140.00 | 3.66 |
| 68,500 | BAXTER INTERNATIONAL INC | USD | 3,260,600.00 | 0.49 |
| 331,807 | BB&T CORP | USD | 12,515,760.04 | 1.89 |
| 314,400 | CARLYLE GROUP LP/THE | USD | 4,895,208.00 | 0.74 |
| 60,700 | CATERPILLAR INC | USD | 5,388,339.00 | 0.81 |
| 65,600 | CHEVRON CORP | USD | 6,751,552.00 | 1.02 |
| 420,000 | CISCO SYSTEMS INC | USD | 13,322,400.00 | 2.01 |
| 383,700 | CITIGROUP INC | USD | 18,122,151.00 | 2.73 |
| 216,900 | COMMERCIAL METALS CO | USD | 3,511,611.00 | 0.53 |
| 228,500 | CONAGRA FOODS INC | USD | 10,764,635.00 | 1.62 |
| 419,100 | CORNING INC | USD | 9,911,715.00 | 1.49 |
| 818,300 | CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP | USD | 9,950,528.00 | 1.50 |
| 38,832 | DELL TECHNOLOGIES INC - VMWARE INC | USD | 1,856,169.60 | 0.28 |
| 273,400 | DOMTAR CORP | USD | 10,151,342.00 | 1.53 |
| 121,300 | ELI LILLY & CO | USD | 9,735,538.00 | 1.47 |
| 236,400 | EXXON MOBIL CORP | USD | 20,632,992.00 | 3.11 |
| 613,200 | FIFTH THIRD BANCORP | USD | 12,546,072.00 | 1.89 |
| 239,800 | FREEMPORT-MCMORAN INC | USD | 2,604,228.00 | 0.39 |
| 284,700 | GAP INC/THE | USD | 6,331,728.00 | 0.95 |
| 644,800 | GENERAL ELECTRIC CO | USD | 19,098,976.00 | 2.88 |
| 84,000 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 6,646,080.00 | 1.00 |
| 39,500 | HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC | USD | 3,335,775.00 | 0.50 |
| 375,600 | HARSCO CORP | USD | 3,729,708.00 | 0.56 |
| 143,791 | HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO | USD | 3,271,245.25 | 0.49 |
| 223,691 | HP INC | USD | 3,473,921.23 | 0.52 |
| 438,449 | INTEL CORP | USD | 16,551,449.75 | 2.49 |
| 84,000 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 13,343,400.00 | 2.01 |
| 55,809 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 6,592,717.17 | 0.99 |
| 74,700 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 4,974,273.00 | 0.75 |
| 112,300 | LAS VEGAS SANDS CORP | USD | 6,461,742.00 | 0.97 |
| 146,550 | LEIDOS HOLDINGS INC | USD | 6,342,684.00 | 0.96 |
| 279,300 | MACY'S INC | USD | 10,348,065.00 | 1.56 |
| 399,300 | MATTEL INC | USD | 12,090,804.00 | 1.82 |
| 84,100 | MCDONALD'S CORP | USD | 9,701,776.00 | 1.46 |
| 208,925 | MERCK & CO INC | USD | 13,039,009.25 | 1.96 |
| 445,000 | METLIFE INC | USD | 19,771,350.00 | 2.98 |
| 428,300 | MICROSOFT CORP | USD | 24,670,080.00 | 3.72 |
| 259,200 | MOSAIC CO/THE | USD | 6,340,032.00 | 0.95 |
| 145,800 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | USD | 10,631,736.00 | 1.60 |
| 814,900 | PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC | USD | 12,891,718.00 | 1.94 |
| 386,900 | PFIZER INC | USD | 13,104,303.00 | 1.97 |
| 145,100 | PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE | USD | 13,072,059.00 | 1.97 |
| 187,350 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | USD | 16,814,662.50 | 2.53 |
| 451,300 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 18,895,931.00 | 2.85 |
| 116,642 | QUEST DIAGNOSTICS INC | USD | 9,871,412.46 | 1.49 |
| 131,200 | SCHLUMBERGER LTD | USD | 10,317,568.00 | 1.55 |
| 48,800 | SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP | USD | 3,385,256.00 | 0.51 |
| 53,100 | STANLEY BLACK & DECKER INC | USD | 6,530,238.00 | 0.98 |
| 774,100 | STAPLES INC | USD | 6,618,555.00 | 1.00 |
| 528,400 | SYMANTEC CORP | USD | 13,262,840.00 | 2.00 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|------------------------------|------|------------------------|--------------|
| 615,900 | TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC | USD | 16,740,162.00 | 2.52 |
| 445,100 | UMPQUA HOLDINGS CORP | USD | 6,698,755.00 | 1.01 |
| 269,375 | WAL-MART STORES INC | USD | 19,427,325.00 | 2.93 |
| | | | 586,769,188.25 | 88.37 |
| Kanada | | | | |
| 275,109 | HUSKY ENERGY INC | CAD | 3,363,897.00 | 0.51 |
| 89,300 | LAURENTIAN BANK OF CANADA | CAD | 3,330,786.38 | 0.50 |
| 124,337 | LOBLAW COS LTD | CAD | 6,385,959.67 | 0.96 |
| 490,200 | SHAW COMMUNICATIONS INC | CAD | 10,014,738.44 | 1.51 |
| 189,000 | SUNCOR ENERGY INC | CAD | 5,237,496.67 | 0.79 |
| | | | 28,332,878.16 | 4.27 |
| Irsko | | | | |
| 171,600 | SEAGATE TECHNOLOGY PLC | USD | 6,615,180.00 | 1.00 |
| | | | 6,615,180.00 | 1.00 |
| Bermudy | | | | |
| 108,800 | BUNGE LTD | USD | 6,444,224.00 | 0.97 |
| | | | 6,444,224.00 | 0.97 |
| | | | 628,161,470.41 | 94.61 |

| | | |
|--|-----------------------|--------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 628,161,470.41 | 94.61 |
|--|-----------------------|--------------|

Finanční deriváty k 30/09/2016

| K výplatě | K úhradě | Datum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD | |
|---------------------------------|----------|---------------------|------------------|---|---------------------|
| Měnové forwardy | | | | | |
| 100,481,973.01 | PLN | 25,665,365.55 USD | 11/10/2016 | 25,665,365.55 | 583,569.42 |
| 125,877,479.32 | ZAR | 8,650,409.12 USD | 11/10/2016 | 8,650,409.12 | 491,517.95 |
| 30,630,288.14 | EUR | 34,244,919.20 USD | 11/10/2016 | 34,244,919.20 | 188,738.63 |
| 14,925,894.00 | AUD | 11,260,584.33 USD | 11/10/2016 | 11,260,584.33 | 159,887.27 |
| 1,311,064.52 | USD | 1,713,221.58 AUD | 11/10/2016 | 1,311,064.52 | 201.77 |
| 99,959.28 | USD | 89,248.19 EUR | 11/10/2016 | 99,959.28 | (370.87) |
| 1,207,080.33 | USD | 4,689,468.41 PLN | 11/10/2016 | 1,207,080.33 | (17,950.86) |
| 916,937.07 | USD | 13,218,511.05 ZAR | 11/10/2016 | 916,937.07 | (43,065.19) |
| | | | | 83,356,319.40 | 1,362,528.12 |
| Finanční deriváty celkem | | | | | 1,362,528.12 |

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|-----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 628,161,470.41 | 94.61 |
| Finanční deriváty celkem | 1,362,528.12 | 0.21 |
| Hotovost v bance | 30,708,634.98 | 4.63 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 3,720,490.74 | 0.55 |
| Čistá aktiva celkem | 663,953,124.25 | 100.00 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|
| Čistá aktiva | 30/09/2016 | USD | 26,076,408.89 |
| | 30/09/2015 | USD | 23,909,416.35 |
| | 30/09/2014 | USD | 39,253,044.64 |
| Čistá hodnota aktiv na akcii** | | | |
| | 30/09/2016 | USD | 862.44 |
| | 30/09/2015 | USD | 760.41 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2014 | USD | 797.74 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | EUR | 308.20 |
| | 30/09/2015 | EUR | 276.33 |
| | 30/09/2014 | EUR | 258.83 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | USD | 771.18 |
| | 30/09/2015 | USD | 686.71 |
| | 30/09/2014 | USD | 727.91 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | USD | 713.46 |
| | 30/09/2015 | USD | 638.51 |
| | 30/09/2014 | USD | 680.22 |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | USD | 2,698.37 |
| | 30/09/2015 | USD | 2,428.12 |
| | 30/09/2014 | USD | 2,603.87 |
| Počet akcií | | | |
| | 30/09/2016 | | 11,391 |
| | 30/09/2015 | | 13,215 |
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2014 | | 22,778 |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | | 7,042 |
| | 30/09/2015 | | 1,554 |
| | 30/09/2014 | | 1,148 |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | | 8,729 |
| | 30/09/2015 | | 11,499 |
| | 30/09/2014 | | 16,755 |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | | 4,918 |
| | 30/09/2015 | | 3,637 |
| | 30/09/2014 | | 4,448 |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | | 1,324 |
| | 30/09/2015 | | 1,303 |
| | 30/09/2014 | | 2,107 |
| Dividendy | | | |
| | 14/12/2015 | USD | 24.70 |
| | 15/12/2014 | USD | 29.80 |
| Distribution P (USD) | 16/12/2013 | USD | 24.90 |

Poplatek za správu v %*

| | | |
|---|------------|---------|
| Capitalisation I (USD) | 30/09/2016 | 0.81% |
| Capitalisation P (EUR) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Capitalisation X (USD) | 30/09/2016 | 2.34% |
| Distribution P (USD) | 30/09/2016 | 1.84% |
| Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* | 30/09/2016 | 117.87% |

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti v souladu s Obežníkem CSSF c. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

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 (pokud byly vynaloženy) 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 30/09/2016

| | Poznámky | |
|--|----------|----------------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | | 25,686,230.33 |
| Akcie | | 25,686,230.33 |
| Hotovost v bance | | 237,931.90 |
| Ostatní aktiva | 4,17 | 293,819.77 |
| Aktiva celkem | | 26,217,982.00 |
| Běžná pasiva | 4,17 | (141,573.11) |
| Pasiva celkem | | (141,573.11) |
| Čistá aktiva na konci roku | | 26,076,408.89 |

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2016

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Příjmy celkem | | 927,734.20 |
| Dividendy | | 923,105.98 |
| Bankovní úroky | | 121.86 |
| Ostatní příjmy | 12 | 4,506.36 |
| Výdaje celkem | | (374,080.42) |
| Obhospodařovatelský poplatek | 5 | (303,791.44) |
| Fixní servisní poplatky | 6 | (59,398.47) |
| CS-Enhanced Tax Services Fees | 8 | (2,197.07) |
| Daň z úpisu | 11 | (8,693.44) |
| Čisté příjmy z investic | | 553,653.78 |
| Realizované zisky z investičního portfolia | | 2,425,192.35 |
| Realizované ztráty z investičního portfolia | | (1,598,182.58) |
| Realizované zisky z finančních derivátů | | 5,621.22 |
| Realizované zisky z převodu měn | | 175,744.62 |
| Realizované ztráty z převodu měn | | (173,470.76) |
| Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia | | 1,589,605.70 |
| Výsledek operací | | 2,978,164.33 |
| Úpisy | | 12,961,746.14 |
| Zpětné odkupy | | (13,740,721.48) |
| Distribuce | | (32,196.45) |
| Čistá aktiva na začátku roku | | 23,909,416.35 |
| Čistá aktiva na konci roku | | 26,076,408.89 |

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2016

| 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 řízeném trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Spojené státy americké | | | | |
| 74,601 | AES CORP/VA | USD | 958,622.85 | 3.68 |
| 16,009 | AMEREN CORP | USD | 787,322.62 | 3.02 |
| 23,801 | AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | USD | 1,528,262.21 | 5.86 |
| 5,411 | DOMINION RESOURCES INC/VA | USD | 401,874.97 | 1.54 |
| 10,421 | DUKE ENERGY CORP | USD | 834,096.84 | 3.20 |
| 7,951 | ENTERGY CORP | USD | 610,080.23 | 2.34 |
| 20,523 | EVERSOURCE ENERGY | USD | 1,111,936.14 | 4.26 |
| 44,181 | EXELON CORP | USD | 1,470,785.49 | 5.64 |
| 16,702 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 2,042,988.64 | 7.82 |
| 3,005 | PG&E CORP | USD | 183,815.85 | 0.70 |
| 12,019 | PINNACLE WEST CAPITAL CORP | USD | 913,323.81 | 3.50 |
| 30,673 | PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC | USD | 1,284,278.51 | 4.93 |
| 13,819 | SCANA CORP | USD | 1,000,081.03 | 3.84 |
| 12,347 | SOUTHERN CO/THE | USD | 633,401.10 | 2.43 |
| 10,811 | XCEL ENERGY INC | USD | 444,764.54 | 1.71 |
| | | | 14,205,634.83 | 54.47 |
| Velká Británie | | | | |
| 140,213 | NATIONAL GRID PLC | GBP | 1,988,932.57 | 7.63 |
| 52,461 | SSE PLC | GBP | 1,068,542.41 | 4.10 |
| | | | 3,057,474.98 | 11.73 |
| Hongkong | | | | |
| 109,476 | CLP HOLDINGS LTD | HKD | 1,131,325.16 | 4.33 |
| 751,500 | HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD | HKD | 739,296.28 | 2.84 |
| | | | 1,870,621.44 | 7.17 |
| Španělsko | | | | |
| 31,600 | ENAGAS SA | EUR | 950,835.93 | 3.64 |
| 19,644 | ENDESA SA | EUR | 421,208.69 | 1.62 |
| 37,674 | IBERDROLA SA | EUR | 256,229.83 | 0.98 |
| | | | 1,628,274.45 | 6.24 |
| Itálie | | | | |
| 354,873 | ENEL SPA | EUR | 1,582,463.29 | 6.07 |
| | | | 1,582,463.29 | 6.07 |
| Japonsko | | | | |
| 237,000 | OSAKA GAS CO LTD | JPY | 987,880.31 | 3.79 |
| 119,000 | TOKYO GAS CO LTD | JPY | 525,990.22 | 2.02 |
| | | | 1,513,870.53 | 5.81 |
| Portugalsko | | | | |
| 271,627 | EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA | EUR | 912,405.46 | 3.50 |
| | | | 912,405.46 | 3.50 |
| Francie | | | | |
| 30,566 | ENGIE SA | EUR | 473,687.47 | 1.82 |
| | | | 473,687.47 | 1.82 |
| Kanada | | | | |
| 7,387 | FORTIS INC/CANADA | CAD | 237,137.17 | 0.91 |
| | | | 237,137.17 | 0.91 |

| Počet/ Nominální hodnota | Název | Měna | Tržní hodnota v USD | % ČHA |
|--------------------------------|----------------|------|------------------------|--------------|
| Austrálie | | | | |
| 14,039 | AGL ENERGY LTD | AUD | 204,660.71 | 0.78 |
| | | | 204,660.71 | 0.78 |
| | | | 25,686,230.33 | 98.50 |

Portfolio cenných papírů celkem 25,686,230.33 98.50

Přehled čistých aktiv k 30/09/2016

| | | % ČHA |
|--|----------------------|---------------|
| Portfolio cenných papírů celkem | 25,686,230.33 | 98.50 |
| Hotovost v bance | 237,931.90 | 0.91 |
| Ostatní aktiva a pasiva | 152,246.66 | 0.59 |
| Čistá aktiva celkem | 26,076,408.89 | 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.

Zakládací 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 | 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 N | Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, 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 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“. |
| Capitalisation R Hedged* | Kapitalizační 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. |
| 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. |

Poznámky k finančním výkazům

| Název třídy akcií | Popis |
|---------------------------------|---|
| 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. |
| Distribution I Duration Hedged* | Dividendové 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. |
| 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. |

Poznámky k finančním výkazům

| Název třídy akcií | Popis |
|-----------------------------|---|
| 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 obhospodařovatelského poplatku, 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 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. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty 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 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. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik. |
| Distribution P | Dividendové akcie určené individuálním investorům. |
| Distribution P Duration | 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 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. |

Poznámky k finančním výkazům

| Název třídy akcií | Popis |
|----------------------------|--|
| 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 dividendy. |
| 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 dividendy. 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 dividendy. |
| 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 dividendy. 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 dividendy. 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 dividendy. 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 dividendy. 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. |

Poznámky k finančním výkazům

| Název třídy akcií | Popis |
|----------------------------|--|
| 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. |

*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 organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 30. září 2016 byly tyto investice následující:

| Investující podfond | Investovaný podfond | Tržní hodnota investice k 30. září 2016 |
|--|--|--|
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | 137,771,745.13 USD |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | NN (L) Emerging Markets Corporate Debt | 87,987,834.20 USD |
| NN (L) Euro Fixed Income | NN (L) AAA ABS | 52,473,427.60 EUR |
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | NN (L) Global Real Estate | 3,664,482.96 EUR |
| NN (L) Global High Yield | NN (L) Asian High Yield | 102,756,688.49 EUR |
| NN (L) Global High Yield | NN (L) European High Yield | 54,947,791.50 EUR |

Poznámky k finančním výkazům

| Investující podfond | Investovaný podfond | Tržní hodnota investice k 30. září 2016 |
|--------------------------------|--|--|
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | 263,202.35 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) | 155,425.14 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Euro Credit | 275,152.48 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) European High Dividend | 152,448.00 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) European Real Estate | 267,593.76 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Global High Dividend | 781,147.46 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Global High Yield | 852,754.55 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Global Investment Grade Credit | 635,604.48 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) Global Real Estate | 744,421.81 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) US Credit | 207,208.54 EUR |
| NN (L) Multi Asset High Income | NN (L) US High Dividend | 270,627.66 EUR |

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2016 představují křížové investice fondu částku 419,328,850.47 EUR.

Změny

S účinností od 1. října 2015 byl podfond NN (L) Asia ex Japan High Dividend přejmenován na NN (L) Asia Income a společnost NNIP Advisors B.V. byla nahrazena ve funkci jeho investičního manažera společností NN Investment Partners (Singapore) Ltd, která dále delegovala správu investic na společnost NN Investment Partners B.V. jednající jako sub-investiční manažer. Správa investic delegovaná na NN Investment Partners B.V. zahrnuje i části procesu investičního managementu související s dodatečným vypisováním prodejních opcí.

Dne 1. října 2015 byla společnost NN Investment Partners North America LLC nahrazena ve funkci investičního manažera podfondu NN (L) Latin America Equity společností Investment Partners B.V.

S účinností od 1. října 2015 podfond NN (L) Global Bond Opportunities zvýšil maximální obhospodařovatelský poplatek u těchto tříd akcií:
u třídy akcií P z 0.65% na 0.75%.
u třídy akcií V z 0.65% na 0.75%.
u třídy akcií X z 0.75% na 1.00%.

Dne 12. listopadu 2015 byla společnost UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited nahrazena ve funkci investičního manažera podfondu NN (L) Greater China Equity společností NN Investment Partners (Singapore) Ltd.

Dne 11. prosince 2015 byl založen podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities (1. výpočet ČHA 14. prosince 2015).

Dne 28. prosince 2015 byl založen podfond NN (L) Multi Asset High Income (1. výpočet ČHA 29. prosince 2015).

Dne 24. února 2016 byl založen podfond NN (L) Euro Green Bond (1. výpočet ČHA 25. února 2016).

Dne 25. února 2016 došlo k rozštěpení akcií třídy I Cap EUR, kód ISIN LU0555026250 (dále jen „akcie“) podfondu NN (L) Euro Credit, a to uplatněním dělicího faktoru 1,000 (dále jen „Faktor“). V důsledku toho byla čistá hodnota aktiv na akcii rozdělena uvedeným faktorem a počet akcií v držení každého investora byl stejným faktorem vynásoben. Celková hodnota akcií v držení každého investora zůstala po rozštěpení stejná.

Dne 22. března 2016 byl založen podfond NN (L) Multi Asset Factor Opportunities (1. výpočet ČHA, 23. března 2016).

Dne 25. dubna 2016 byl zrušen podfond NN (L) Asian Debt (Local Bond):

| Název třídy akcií | Refundovaná ČHA na akcii |
|------------------------|--------------------------|
| Capitalisation P (USD) | 249.43 USD |
| Distribution I (EUR) | 5,203.80 EUR |

Poznámky k finančním výkazům

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 konsolidovaného finančního výkazu odpovídají součtu příslušných položek finančních výkazů jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR podle směnného kurzu platného ke dni závěrky.

Ke dni 30. září 2016 byly použity následující směnné kurzy:

| | | | | | | | | |
|---------|-------------|-----|---------|-------------|-----|---------|---------|-----|
| 1 EUR= | 1.4685 | AUD | 1 EUR = | 4.2166 | ILS | 1 EUR = | 70.8233 | RUB |
| | 3.6511 | BRL | | 74.8226 | INR | | 9.6280 | SEK |
| | 1.4770 | CAD | | 113.8016 | JPY | | 1.5322 | SGD |
| | 1.0894 | CHF | | 1,237.6971 | KRW | | 38.9397 | THB |
| | 7.4996 | CNH | | 21.7495 | MXN | | 3.3722 | TRY |
| | 3,236.5441 | COP | | 4.6475 | MYR | | 35.2261 | TWD |
| | 27.0220 | CZK | | 353.9970 | NGN | | 1.1238 | USD |
| | 7.4462 | DKK | | 8.9817 | NOK | | 32.0227 | UYU |
| | 9.9793 | EGP | | 1.5454 | NZD | | 15.4537 | ZAR |
| | 0.8651 | GBP | | 54.4987 | PHP | | | |
| | 8.7161 | HKD | | 4.3012 | PLN | | | |
| | 309.0650 | HUF | | 4.0929 | QAR | | | |
| | 14,666.7142 | IDR | | 4.4509 | RON | | | |
| 1 JPY = | 0.2374 | CZK | | | | | | |
| | 0.0088 | EUR | | | | | | |
| | 0.0378 | PLN | | | | | | |
| | 0.0099 | USD | | | | | | |
| 1 USD= | 15.2560 | ARS | 1 USD= | 0.7698 | GBP | 1 USD= | 3.4060 | PEN |
| | 1.3068 | AUD | | 7.7560 | HKD | | 48.4950 | PHP |
| | 3.2489 | BRL | | 275.0178 | HUF | | 3.8274 | PLN |
| | 1.3143 | CAD | | 13,051.0000 | IDR | | 3.9606 | RON |
| | 0.9694 | CHF | | 3.7521 | ILS | | 63.0213 | RUB |
| | 658.9100 | CLP | | 66.5800 | INR | | 8.5674 | SEK |
| | 6.6735 | CNH | | 101.2650 | JPY | | 1.3635 | SGD |
| | 6.6700 | CNY | | 1,101.3500 | KRW | | 34.6500 | THB |
| | 2,880.0000 | COP | | 19.3535 | MXN | | 3.0007 | TRY |
| | 24.0452 | CZK | | 4.1355 | MYR | | 31.3455 | TWD |
| | 1.7404 | DEM | | 315.0000 | NGN | | 13.7513 | ZAR |
| | 6.6260 | DKK | | 7.9923 | NOK | | | |
| | 0.8898 | EUR | | 1.3751 | NZD | | | |

Poznámky k finančním výkazům

Ocenění cenných papírů

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 otevřených 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.

Ocenění finančních derivátů

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 jsou oceňovány na odpovědnost představenstva SICAV na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (zejména na úrovni a volatilitě indexu, tržní úrokové sazbě a zbývající životnosti 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.

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 odražela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 30. září 2016 bylo kolísavé stanovení cen použito u podfondů NN (L) Global Inflation Linked Bond, NN (L) Greater China Equity a NN (L) Information Technology.

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 a naběhlé úroky ze swapů.

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 dlužný makléřům a splatné úroky ze swapů.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners Luxembourg S.A. a SICAV vyplácející 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 30. září 2016 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

| Podfondy | Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | Třída P (v %) | Třída X (v %) | Třída I (v %) | Třída S (v %) | Třída D (v %) | Třída V (v %) | Třída Z* (v %) | Třída Y** (v %) | Třída N (v %) | Class Zz* (v %) | Třída U (v %) | Třída R (v %) |
| NN (L) AAA ABS | - | - | 0.12 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Absolute Return Bond | 0.75 | 1.25 | 0.50 | - | 0.75 | - | - | - | 0.40 | - | - | - |
| NN (L) Alternative Beta | 1.00 | 1.30 | 0.50 | - | - | - | - | - | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Asia Income | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | 1.00 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | - | 1.50 | 0.50 | - | - | - |
| NN (L) Asian Debt (Local Bond) ⁽¹⁾ | 1.00 | - | 0.72 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Asian High Yield | 1.00 | - | 0.72 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Banking & Insurance | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Belgian Government Bond | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Commodity Enhanced | 1.00 | 1.30 | 0.50 | - | - | - | - | - | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Consumer Goods | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Europe Equity | 1.50 | 2.00 | 0.65 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Corporate Debt | 1.20 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | 0.00 | - | 0.60 | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | 1.20 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | 0.00 | 1.50 | 0.60 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) | 1.00 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | - | - | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) | 1.00 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | 0.00 | - | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities | - | 1.50 | 0.72 | - | - | - | - | - | 0.60 | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽²⁾ | 1.50 | - | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | 0.65 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Energy | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Covered Bond | - | - | 0.24 | - | - | - | 0.00 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Euro Credit | 0.75 | 1.00 | 0.36 | - | - | 0.75 | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) EURO Equity | 1.30 | 1.80 | 0.48 | - | - | 1.30 | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Fixed Income | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | 0.65 | 0.00 | - | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Euro Green Bond ⁽³⁾ | - | - | 0.36 | - | - | - | 0.00 | - | 0.20 | - | - | - |
| NN (L) Euro High Dividend | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | 1.50 | - | 2.00 | 0.60 | - | 0.48 | 0.75 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|--|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | Třída P (v %) | Třída X (v %) | Třída I (v %) | Třída S (v %) | Třída D (v %) | Třída V (v %) | Třída Z* (v %) | Třída Y** (v %) | Třída N (v %) | Class Zz* (v %) | Třída U (v %) | Třída R (v %) |
| NN (L) Euro Income | 1.50 | 2.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Liquidity | 0.01 | 0.01 | 0.01 | - | - | - | - | - | 0.01 | - | - | - |
| NN (L) Euro Long Duration Bond | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | - | - | - | 0.20 | - | - | - |
| NN (L) Euro Short Duration | 0.60 | - | 0.36 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | - | - | - | 0.23 | - | - | - |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials) | - | - | 0.36 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euromix Bond | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | 0.65 | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European Equity | 1.30 | 1.80 | 0.48 | - | - | - | - | - | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) European Equity Opportunities | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) European High Dividend | 1.50 | 2.00 | 0.60 | 0.60 | - | 1.50 | - | - | 0.60 | - | - | - |
| NN (L) European High Yield | 1.00 | 1.50 | 0.72 | 0.72 | - | - | 0.00 | - | 0.50 | - | - | - |
| NN (L) European Real Estate | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) European Sustainable Equity | 1.50 | - | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) First Class Multi Asset | 1.00 | 1.50 | 0.50 | - | - | - | 0.00 | 1.50 | 0.50 | - | - | - |
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | 1.20 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | 0.60 | - | - | - |
| NN (L) First Class Protection | 0.72 | - | 0.36 | - | - | - | - | - | 0.36 | - | - | - |
| NN (L) First Class Yield Opportunities | 0.90 | 1.20 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | 0.45 | - | - | - |
| NN (L) Food & Beverages | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | 2.00 | - | - | - | - |
| NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | 1.20 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | - | - | 0.60 | - | - | - |
| NN (L) Global Bond Opportunities | 0.75 | 1.00 | 0.36 | - | - | 0.75 | 0.00 | - | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Global Convertible Opportunities | 1.30 | 1.50 | 0.65 | - | - | - | - | - | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Equity | 1.30 | 1.80 | 0.48 | - | - | 1.30 | - | - | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Equity Opportunities | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) Global High Dividend | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | 2.00 | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global High Yield | 1.00 | 1.50 | 0.72 | - | - | - | 0.00 | 1.50 | 0.50 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Inflation Linked Bond | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | - | - | - | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Global Investment Grade Credit | - | - | 0.36 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Global Real Estate | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Sustainable Equity | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | 1.50 | 0.00 | - | 0.65 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Greater China Equity | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) Health Care | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Industrials | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Information Technology | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Japan Equity | 1.30 | 1.80 | 0.60 | - | - | 1.30 | 0.00 | 1.80 | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Latin America Equity | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | 0.65 | - | - | - |
| NN (L) Materials | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | - | - | - | - |
| NN (L) Multi Asset Factor Opportunities ⁽⁴⁾ | - | - | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Multi Asset High Income ⁽⁵⁾ | 1.20 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Prestige & Luxe | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Telecom | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | 0.00 | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Credit | 0.75 | 1.00 | 0.36 | - | - | - | - | 1.00 | 0.35 | - | - | 0.36 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|---|---|---------|---------|---------|---------|---------|----------|-----------|---------|-----------|---------|---------|
| | Třída P | Třída X | Třída I | Třída S | Třída D | Třída V | Třída Z* | Třída Y** | Třída N | Class Zz* | Třída U | Třída R |
| | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity | 1.30 | 1.80 | 0.48 | - | - | 1.30 | - | - | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity | - | - | 0.48 | - | - | 1.30 | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Fixed Income | 0.65 | 0.75 | 0.36 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Growth Equity | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US High Dividend | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | 2.00 | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Utilities | 1.50 | 2.00 | 0.60 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

* 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) Asian Debt (Local Bond) byl zlikvidován dne 25. dubna 2016.

⁽²⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl založen dne 11. prosince 2015.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Euro Green Bond byl založen dne 24. února 2016.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Multi Asset Factor Opportunities byl založen dne 22. března 2016.

⁽⁵⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl založen dne 28. prosince 2015.

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.

Společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

| Podfondy | Investiční manažeři |
|---|--|
| 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 (od 1. října 2015) NNIP Advisors B.V. (do 30. září 2015) |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | NN Investment Partners (Singapore) Ltd |
| NN (L) Asian Debt (Local Bond) | 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. |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Investiční manažeři |
|---|---|
| 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 Equity Opportunities | 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 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. |
| NN (L) Global Equity | NN Investment Partners B.V. |
| NN (L) Global Equity 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 (od 12. listopadu 2015) UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited (do 11. listopadu 2015) |
| 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. (od 1. října 2015) NN Investment Partners North America LLC (do 30. září 2015) |
| 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 Enhanced Core Large Cap Equity | Voya Investment Management Co. LLC |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Investiční manažeři |
|-------------------------|------------------------------------|
| NN (L) US Fixed Income | 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) 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 30. září 2016 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

| Podfondy | Sazby fixního servisního poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | Třída P (v %) | Třída X (v %) | Třída I (v %) | Třída S (v %) | Třída D (v %) | Třída V (v %) | Třída Z* (v %) | Třída Y** (v %) | Třída N (v %) | Class Zz* (v %) | Třída U (v %) | Třída R (v %) |
| NN (L) AAA ABS | - | - | 0.12 | - | - | - | 0.05 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Absolute Return Bond | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | 0.15 | - | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Alternative Beta | 0.30 | 0.30 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.30 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Asia Income | 0.35 | 0.35 | 0.25 | - | - | - | - | 0.35 | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | - | 0.25 | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Asian Debt (Local Bond) ⁽¹⁾ | 0.25 | - | 0.15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Asian High Yield | 0.25 | - | 0.15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Banking & Insurance | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Belgian Government Bond | 0.15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Commodity Enhanced | 0.30 | 0.30 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.30 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Consumer Goods | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Europe Equity | 0.35 | 0.35 | 0.25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Corporate Debt | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.15 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.15/ 0.08*** | 0.25 | 0.25 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | - | - | 0.25 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.08 | - | 0.25 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities | - | 0.25 | 0.15 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽²⁾ | 0.35 | - | 0.25 | - | - | - | 0.10 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend | 0.35 | 0.35 | 0.25 | - | - | - | - | - | 0.35 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Energy | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Covered Bond | - | - | 0.12 | - | - | - | 0.065 | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Euro Credit | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | 0.12 | 0.12 | - | - | - | - | - |
| NN (L) EURO Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Fixed Income | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | 0.12 | 0.12 | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Euro Green Bond ⁽³⁾ | - | - | 0.12 | - | - | - | 0.12 | - | 0.15 | - | - | - |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Sazby fixního servisního poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|----------|-----------|---------|-----------|---------|---------|
| | Třída P | Třída X | Třída I | Třída S | Třída D | Třída V | Třída Z* | Třída Y** | Třída N | Class Zz* | Třída U | Třída R |
| | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) |
| NN (L) Euro High Dividend | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | - | 0.25 | 0.25 | - | 0.20 | 0.25 |
| NN (L) Euro Income | 0.25 | 0.25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Liquidity | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Euro Long Duration Bond | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Euro Short Duration | 0.15 | - | 0.12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials) | - | - | 0.12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Euromix Bond | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | 0.12 | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) European Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European Equity Opportunities | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European High Dividend | 0.25 | 0.25 | 0.20 | 0.20 | - | 0.20 | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European High Yield | 0.25 | 0.25 | 0.15 | 0.15 | - | - | 0.15 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European Real Estate | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) European Sustainable Equity | 0.25 | - | 0.20 | - | - | - | 0.08 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) First Class Multi Asset | 0.20 | 0.20 | 0.15 | - | - | - | 0.00 | 0.20 | 0.20 | - | - | - |
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.05 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) First Class Protection | 0.20 | - | 0.15 | - | - | - | - | - | 0.20 | - | - | - |
| NN (L) First Class Yield Opportunities | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.15 | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Food & Beverages | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | 0.20 | 0.25 | - | - | - | - |
| NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Global Bond Opportunities | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | 0.12 | 0.12 | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Global Convertible Opportunities | 0.30 | 0.30 | 0.25 | - | - | - | - | - | 0.30 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | - | - | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Equity Opportunities | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Global High Dividend | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | 0.20 | 0.25 | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global High Yield | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.06 | 0.25 | 0.25 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Inflation Linked Bond | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | - | 0.15 | - | - | - |
| NN (L) Global Investment Grade Credit | - | - | 0.12 | - | - | - | 0.065 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Global Real Estate | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Global Sustainable Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | 0.20 | - | 0.25 | 0.00 | - | - |
| NN (L) Greater China Equity | 0.35 | 0.35 | 0.25 | - | - | - | - | 0.35 | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Health Care | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Industrials | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Information Technology | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Japan Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | 0.08 | 0.25 | - | 0.00 | - | - |
| NN (L) Latin America Equity | 0.35 | 0.35 | 0.25 | - | - | - | - | 0.35 | 0.35 | - | - | - |
| NN (L) Materials | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | 0.25 | - | - | - | - |
| NN (L) Multi Asset Factor Opportunities ⁽⁴⁾ | - | - | 0.20 | - | - | - | 0.20 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Multi Asset High Income ⁽⁵⁾ | 0.25 | 0.25 | 0.15 | - | - | - | 0.15 | - | - | - | - | - |
| NN (L) Prestige & Luxe | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) Telecom | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | 0.20 | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Credit | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | 0.15 | 0.15 | - | - | 0.15 |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | 0.20 | - | - | - | 0.00 | - | - |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Sazby fixního servisního poplatku (p.a.) | | | | | | | | | | | |
|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|----------|-----------|---------|-----------|---------|---------|
| | Třída P | Třída X | Třída I | Třída S | Třída D | Třída V | Třída Z* | Třída Y** | Třída N | Class Zz* | Třída U | Třída R |
| | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) | (v %) |
| NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity | - | - | 0.20 | - | - | 0.20 | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Fixed Income | 0.15 | 0.15 | 0.12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US Growth Equity | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) US High Dividend | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | 0.25 | 0.25 | - | - | - |
| NN (L) Utilities | 0.25 | 0.25 | 0.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

*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.

**u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

***u třídy akcií Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR) je účtován fixní servisní poplatek ve výši 0.08% a u třídy Capitalisation Z Hedged (i) (EUR) ve výši 0.15% .

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Asian Debt (Local Bond) byl zlikvidován dne 25. dubna 2016.

⁽²⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl založen dne 11. prosince 2015.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Euro Green Bond byl založen dne 24. února 2016.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Multi Asset Factor Opportunities byl založen dne 22. března 2016.

⁽⁵⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl založen dne 28. prosince 2015.

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 30. září 2016 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

Poznámky k finančním výkazům

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 rok uzavřený k 30. září 2016 byla za výkonnost podfondu NN (L) Absolute Return Bond účtována výkonnostní odměna ve výši 5,581.47 EUR.

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 způsobitelných aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2016 jsou uvedeny v následující tabulce:

| Podfondy | Měna | Transakční náklady |
|---|------|--------------------|
| NN (L) AAA ABS | EUR | 1.00 |
| NN (L) Absolute Return Bond | EUR | 25,787.00 |
| NN (L) Alternative Beta | USD | 13,608.00 |
| NN (L) Asia Income | USD | 904,936.00 |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | USD | 5,048.90 |
| NN (L) Asian Debt (Local Bond) ⁽¹⁾ | USD | 119,812.16 |
| NN (L) Asian High Yield | USD | - |
| NN (L) Banking & Insurance | USD | 174,419.20 |
| NN (L) Belgian Government Bond | EUR | 1,248.00 |
| NN (L) Commodity Enhanced | USD | - |
| NN (L) Consumer Goods | USD | 208,648.78 |
| NN (L) Emerging Europe Equity | EUR | 112,576.00 |
| NN (L) Emerging Markets Corporate Debt | USD | 1,257.00 |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | USD | 80,773.00 |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) | USD | 62,007.13 |
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) | USD | 144,354.98 |
| NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities | USD | 73,477.02 |
| NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽²⁾ | USD | 115,685.51 |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend | EUR | 516,481.00 |
| NN (L) Energy | USD | 109,682.10 |
| NN (L) Euro Covered Bond | EUR | 730.00 |
| NN (L) Euro Credit | EUR | 7,474.00 |
| NN (L) EURO Equity | EUR | 589,034.81 |
| NN (L) Euro Fixed Income | EUR | 40,484.00 |
| NN (L) Euro Green Bond ⁽³⁾ | EUR | 207.00 |
| NN (L) Euro High Dividend | EUR | 3,343,292.16 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Měna | Transakční náklady |
|--|------|--------------------|
| NN (L) Euro Income | EUR | 133,437.93 |
| NN (L) Euro Liquidity | EUR | - |
| NN (L) Euro Long Duration Bond | EUR | 26,789.00 |
| NN (L) Euro Short Duration | EUR | 1,698.00 |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) | EUR | 7,520.00 |
| NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials) | EUR | 1,133.00 |
| NN (L) Euromix Bond | EUR | 6,204.00 |
| NN (L) European Equity | EUR | 643,049.45 |
| NN (L) European Equity Opportunities | EUR | 186,574.73 |
| NN (L) European High Dividend | EUR | 1,792,172.89 |
| NN (L) European High Yield | EUR | 484.00 |
| NN (L) European Real Estate | EUR | 827,846.44 |
| NN (L) European Sustainable Equity | EUR | 355,762.76 |
| NN (L) First Class Multi Asset | EUR | 581,687.17 |
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | EUR | 110,384.19 |
| NN (L) First Class Protection | EUR | 7,417.00 |
| NN (L) First Class Yield Opportunities | EUR | 3,882.00 |
| NN (L) Food & Beverages | USD | 681,145.88 |
| NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | USD | 1,903.00 |
| NN (L) Global Bond Opportunities | EUR | 271,701.00 |
| NN (L) Global Convertible Opportunities | USD | 2.00 |
| NN (L) Global Equity | EUR | 563,422.73 |
| NN (L) Global Equity Opportunities | EUR | 780,119.70 |
| NN (L) Global High Dividend | EUR | 784,840.32 |
| NN (L) Global High Yield | EUR | 3,094.00 |
| NN (L) Global Inflation Linked Bond | EUR | 64,492.00 |
| NN (L) Global Investment Grade Credit | USD | 5,805.00 |
| NN (L) Global Real Estate | EUR | 759,132.14 |
| NN (L) Global Sustainable Equity | EUR | 1,275,158.93 |
| NN (L) Greater China Equity | USD | 734,704.50 |
| NN (L) Health Care | USD | 323,213.54 |
| NN (L) Industrials | EUR | 104,492.48 |
| NN (L) Information Technology | USD | 212,726.83 |
| NN (L) Japan Equity | JPY | 39,453,486.00 |
| NN (L) Latin America Equity | USD | 116,214.00 |
| NN (L) Materials | USD | 83,895.02 |
| NN (L) Multi Asset Factor Opportunities ⁽⁴⁾ | USD | 11,755.00 |
| NN (L) Multi Asset High Income ⁽⁵⁾ | EUR | 447.00 |
| NN (L) Prestige & Luxe | EUR | 15,684.00 |
| NN (L) Telecom | USD | 155,248.86 |
| NN (L) US Credit | USD | 49,308.00 |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity | USD | 405,237.00 |
| NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity | USD | 186,879.00 |
| NN (L) US Fixed Income | USD | 6,309.00 |
| NN (L) US Growth Equity | USD | 269,884.00 |
| NN (L) US High Dividend | USD | 486,325.00 |
| NN (L) Utilities | USD | 42,915.54 |

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Asian Debt (Local Bond) byl zlikvidován dne 25. dubna 2016.

Poznámky k finančním výkazům

⁽²⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl založen dne 11. prosince 2015.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Euro Green Bond byl založen dne 24. února 2016.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Multi Asset Factor Opportunities byl založen dne 22. března 2016.

⁽⁵⁾ Podfond NN (L) Multi Asset High Income byl založen dne 28. prosince 2015.

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.

12- OSTATNÍ PŘÍJMY

Na tomto účtu se účtují zejména příjmy z půjček cenných papírů a odměny za souhlas se změnou emisních podmínek dluhopisů.

13- OSTATNÍ NÁKLADY

Na tomto účtu se účtují zejména investiční úroky z hotovostního kolaterálu, ze swapů veškerých výnosů a jiné daně.

14- PŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 pozměněné následně dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs International Bank svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

Veškeré příjmy z programu půjček cenných papírů jsou připisovány k dobru zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry. Společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů neúčtují v tomto ohledu žádný obhospodařovatelský poplatek.

Ke dni 30. září 2016 se transakcí půjček cenných papírů účastnily níže uvedené podfondy SICAV.

Hodnota zapůjčených cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro jednotlivé podfondy je uvedena v následující tabulce:

| Podfondy | Měna | Tržní hodnota zapůjčených cenných | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu* | Příjmy z půjček cenných papírů |
|---------------------------------------|------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| NN (L) Asia Income | USD | 1,099,116.63 | 1,212,808.86 | 17,473.18 |
| NN (L) Asian Debt (Hard Currency) | USD | 22,244,356.07 | 24,730,219.39 | 128,868.31 |
| NN (L) Emerging Europe Equity | EUR | 284,628.35 | 318,512.76 | 32,802.99 |
| NN (L) Emerging Markets High Dividend | EUR | 6,902,124.97 | 8,413,865.62 | 45,778.24 |
| NN (L) Energy | USD | 4,448,221.16 | 4,926,050.55 | 97,128.11 |
| NN (L) EURO Equity | EUR | 28,215,073.01 | 32,201,618.12 | 406,430.75 |
| NN (L) Euro High Dividend | EUR | 53,991,550.00 | 59,531,942.25 | 790,108.58 |
| NN (L) Euro Income | EUR | 824,312.00 | 1,083,315.18 | 66,824.33 |
| NN (L) European Equity | EUR | 591,875.00 | 638,654.58 | 158,917.34 |
| NN (L) European Equity Opportunities | EUR | 1,048,786.18 | 1,162,305.25 | 32,450.89 |
| NN (L) European High Dividend | EUR | 7,336,972.65 | 7,907,095.29 | 322,922.60 |
| NN (L) European High Yield | EUR | 5,797,000.00 | 6,571,751.13 | 43,709.62 |
| NN (L) European Real Estate | EUR | 4,917,489.21 | 5,063,065.82 | 100,997.85 |
| NN (L) Food & Beverages | USD | 41,607,394.71 | 44,717,748.72 | 63,404.62 |
| NN (L) Global Equity | EUR | 3,158,285.76 | 3,388,399.82 | 138,360.77 |
| NN (L) Global Equity Opportunities | EUR | 2,402,510.30 | 2,604,885.66 | 151,464.06 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfondy | Měna | Tržní hodnota zapůjčených cenných | Tržní hodnota obdrženého kolaterálu* | Příjmy z půjček cenných papírů |
|---|------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| NN (L) Global High Dividend | EUR | 100,523,258.82 | 108,568,308.14 | 1,274,262.92 |
| NN (L) Global High Yield | EUR | 42,456,800.07 | 46,756,303.80 | 480,474.70 |
| NN (L) Health Care | USD | 1,461,235.36 | 1,604,758.57 | 47,987.11 |
| NN (L) Industrials | EUR | 1,756,886.88 | 1,886,383.27 | 7,742.79 |
| NN (L) Information Technology | USD | 4,224,960.00 | 4,641,718.89 | 43,487.31 |
| NN (L) Latin America Equity | USD | 209,896.39 | 235,246.37 | 99.82 |
| NN (L) Prestige & Luxe | EUR | 6,563,037.86 | 7,292,629.54 | 76,747.26 |
| NN (L) Telecom | USD | 6,951,313.76 | 7,682,055.66 | 75,362.67 |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity | USD | 1,938,600.00 | 2,100,713.18 | 17,636.98 |
| NN (L) US Growth Equity | USD | 962,819.00 | 1,044,607.67 | 9,176.81 |
| NN (L) US High Dividend | USD | 20,508,468.34 | 25,685,770.01 | 172,167.33 |

* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

K 30. září 2016 byli autorizováni tito vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A. a UBS AG.

Následující podfondy měly příjmy z půjček cenných papírů v účetním období, avšak ke dni 30. září 2016 neevidovaly žádné půjčené cenné papíry:

| Podfondy | Měna | Příjmy z půjček cenných papírů |
|----------------------------|------|--------------------------------|
| NN (L) Banking & Insurance | USD | 68,965.80 |
| NN (L) Consumer Goods | USD | 72,797.84 |
| NN (L) Materials | USD | 30,755.10 |
| NN (L) Utilities | USD | 4,277.32 |

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

15- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

16- 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.

17- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRŽÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC tržích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Poznámky k finančním výkazům

Ke 30. září 2016 činila hodnota obdržného / (poskytnutého) kolaterálu:

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Absolute Return Bond | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | EUR | (589,999.99) |
| | Citigroup | Hotovost | EUR | 260,000.00 |
| | HSBC | Hotovost | EUR | 90,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | (20,000.00) |
| | Morgan Stanley | Hotovost | EUR | (130,000.00) |
| | Celkem | | | (389,999.99) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|-------------------------|------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Alternative Beta | Société Générale | Hotovost | USD | 320,000.00 |
| | Celkem | | | 320,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Asia Income | BNP Paribas | Hotovost | USD | (90,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | USD | (509,999.99) |
| | Celkem | | | (599,999.99) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---------------------------|------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Commodity Enhanced | Crédit Suisse | Hotovost | USD | (60,000.00) |
| | Société Générale | Hotovost | USD | 730,000.00 |
| | UBS AG | Hotovost | USD | 700,000.00 |
| | Celkem | | | 1,370,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--|---------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) | BNP Paribas | Hotovost | USD | 550,000.00 |
| | Citigroup | Hotovost | USD | 6,130,000.00 |
| | Goldman Sachs | Hotovost | USD | 1,420,000.00 |
| | Celkem | | | 8,100,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) | Deutsche Bank | Hotovost | USD | 60,000.00 |
| | Goldman Sachs | Hotovost | USD | (70,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | USD | (20,000.00) |
| | Celkem | | | (30,000.00) |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---|-------------------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | USD | (460,000.00) |
| | Deutsche Bank | Hotovost | USD | (70,000.00) |
| | Goldman Sachs | Hotovost | USD | 540,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | USD | 890,000.00 |
| | Morgan Stanley | Hotovost | USD | (13,730,000.03) |
| | Royal Bank of Scotland | Hotovost | USD | (310,000.00) |
| | Société Générale | Hotovost | USD | (890,000.00) |
| | Celkem | | | (14,030,000.03) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--|-------------------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | USD | (270,000.00) |
| | Citigroup | Hotovost | USD | 360,000.00 |
| | HSBC | Hotovost | USD | (130,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | USD | 140,000.00 |
| | Société Générale | Hotovost | USD | 40,000.00 |
| | Celkem | | | 140,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Euro Credit | Citigroup | Hotovost | EUR | (570,000.00) |
| | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | (1,360,000.00) |
| | Goldman Sachs | Hotovost | EUR | 700,000.00 |
| | HSBC | Hotovost | EUR | 520,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | (430,000.00) |
| | UBS AG | Hotovost | EUR | (870,000.00) |
| | Celkem | | | (2,010,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------------|-------------------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Euro Fixed Income | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | EUR | 260,000.00 |
| | BNP Paribas | Hotovost | EUR | 850,000.00 |
| | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | 400,000.00 |
| | Goldman Sachs | Hotovost | EUR | 670,000.00 |
| | HSBC | Hotovost | EUR | 1,020,000.00 |
| | ING Bank | Hotovost | EUR | 2,830,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | (10,000.00) |
| | Morgan Stanley | Hotovost | EUR | 120,000.00 |
| | Celkem | | | 6,140,000.00 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------|-------------------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Euro Income | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | EUR | (270,000.00) |
| | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | (80,000.00) |
| | Société Générale | Hotovost | EUR | (220,000.00) |
| | | | Celkem | (570,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---|---------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) | Citigroup | Hotovost | EUR | (260,000.00) |
| | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | (560,000.00) |
| | | | Celkem | (820,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|----------------------------|----------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) European High Yield | BNP Paribas | Hotovost | EUR | (380,000.00) |
| | HSBC | Hotovost | EUR | (1,390,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | (4,390,000.01) |
| | | | Celkem | (6,160,000.01) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) First Class Multi Asset | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | EUR | (560,000.00) |
| | Barclays | Hotovost | EUR | 440,000.00 |
| | Citigroup | Hotovost | EUR | (2,709,999.99) |
| | Société Générale | Hotovost | EUR | (260,000.00) |
| | | | Celkem | (3,089,999.99) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--|----------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) First Class Multi Asset Premium | BNP Paribas | Hotovost | EUR | 820,000.00 |
| | Citigroup | Hotovost | EUR | (640,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | (750,000.00) |
| | | | Celkem | (570,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--|----------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) First Class Yield Opportunities | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | 280,000.00 |
| | Morgan Stanley | Hotovost | EUR | (10,000.00) |
| | | | Celkem | 270,000.00 |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--|----------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) | Citigroup | Hotovost | USD | 700,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | USD | 320,000.00 |
| | | | Celkem | 1,020,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Global Bond Opportunities | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | EUR | 2,090,000.00 |
| | Barclays | Hotovost | EUR | 640,000.00 |
| | BNP Paribas | Hotovost | EUR | (130,000.00) |
| | Citigroup | Hotovost | EUR | (330,000.00) |
| | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | (380,000.00) |
| | HSBC | Hotovost | EUR | (1,450,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | 1,030,000.00 |
| | Morgan Stanley | Hotovost | EUR | (390,000.00) |
| | Nomura | Hotovost | EUR | 880,000.00 |
| Société Générale | Hotovost | EUR | 160,000.00 | |
| | | | Celkem | 2,120,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---|------------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Global Convertible Opportunities | BNP Paribas | Hotovost | USD | (420,000.00) |
| | Royal Bank of Scotland | Hotovost | USD | (510,000.01) |
| | | | Celkem | (930,000.01) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Global High Dividend | Citigroup | Hotovost | EUR | (20,000.00) |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovost | EUR | 410,000.00 |
| | | | Celkem | 390,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------------|---------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Global High Yield | Deutsche Bank | Hotovost | EUR | 60,000.00 |
| | HSBC | Hotovost | EUR | (3,309,999.99) |
| | | | Celkem | (3,249,999.99) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|---------------|---|
| NN (L) Global Inflation Linked Bond | Citigroup | Hotovost | EUR | (109,999.99) |
| | Morgan Stanley | Hotovost | EUR | 20,000.00 |
| | Société Générale | Hotovost | EUR | 10,000.00 |
| | | | Celkem | (79,999.99) |

Poznámky k finančním výkazům

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Global Investment Grade Credit | Bank of America Merrill Lynch | Hotovost | USD | (10,000.00) |
| | Société Générale | Hotovost | USD | (80,000.00) |
| | Celkem | | | (90,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|---|------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) Multi Asset Factor Opportunities | Société Générale | Hotovost | USD | (790,000.02) |
| | Celkem | | | (790,000.02) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Měna | Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál |
|------------------------|----------------|-----------------|------|---|
| NN (L) US Fixed Income | Morgan Stanley | Hotovost | USD | 10,000.00 |
| | Celkem | | | 10,000.00 |

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

18- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Představenstvo Společnosti rozhodlo o sloučení podfondu NN (L) US Enhanced Core Large Cap Equity do podfondu NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity ke dni 13. ledna 2017.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

Etický kodex ALFI

Na zasedání představenstva dne 9. října 2014 bylo rozhodnuto o přistoupení Společnosti na zásady Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Politika odměňování

A) Obecné informace

Manažerská společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. zavedla systém odměňování, který je navržen tak, aby nemotivoval pracovníky k podstupování nadměrných rizik. Je integrován do jejího systému řízení výkonnosti a specifických rizik odpovídajících činnosti příslušných obchodních jednotek. Manažerská společnost zavedla systém záruk, který brání pracovníkům v podstupování nepřiměřených rizik neodpovídajících profilu její činnosti.

Struktura řízení systému odměňování má za cíl zabránit vnitřním i vnějším střetům zájmů. Systém odměňování je vypracováván vedením společnosti a schvalován představenstvem. Systém se řídí určeným postupem, který stanoví zásady, způsob schvalování, komunikace, provádění, revize a aktualizace systému a který se týká představenstva, vedení, lidských zdrojů, interního auditu a dalších kontrolních funkcí.

Výkonnost je hodnocena na úrovni skupiny a vedení společnosti. Hodnocení jednotlivých pracovníků je založeno na posuzování finančních i nefinančních cílů spojených s konkrétní pracovní náplní a úkoly. Princip ohodnocení individuální výkonnosti je založen na posouzení dosažených cílů, jakož i na zhodnocení tvorby dlouhodobých hodnot pracovníkem. Výkonnost kromě toho odráží posouzení obchodních a interpersonálních schopností a je spojena s dosažením výsledků každého jednotlivce. Kritéria pro stanovení pevné odměny jsou náročnost práce, úroveň odpovědnosti, výkonnost a místní podmínky trhu.

V souladu s článkem 33 zákona ze dne 10. května 2016, kterým se mění článek 151 zákona ze dne 17. prosince 2010, jsou informace o odměňování zveřejněny na internetových stránkách nnip.com - země Lucembursko v rubrice „Our policies“.

B) Kvantitativní informace

Zveřejnění kvantitativních informací o odměnách bylo v této výroční zprávě vypuštěno, protože zkoumané období nepokrývá celý rok.

Kvantitativní informace o odměnách všech pracovníků, kteří byli v prosinci 2016 zaměstnáni a vykonávali činnost pro NN Investment Partners Luxembourg během roku 2016, včetně všech určených pracovníků vybíraných na základě UCITS budou předloženy manažerské společnosti a zveřejněny v příští výroční zprávě za účetní rok uzavřený k 30. září 2017.

Metoda výpočtu globální expozice odpovídá ustanovením oběžníku CSSF č. 11/512.

Závazková metoda:

Metoda Value at Risk:

U následujících podfondů je monitorování a měření globální expozice prováděno metodou Value at Risk (VaR):

- NN (L) Absolute Return Bond
- NN (L) Alternative Beta
- NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
- NN (L) Asian High Yield
- NN (L) Commodity Enhanced
- NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
- NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
- NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
- NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
- NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
- NN (L) Euro Covered Bond
- NN (L) Euro Credit
- NN (L) Euro Fixed Income

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

- NN (L) Euro Green Bond
- NN (L) Euro Income
- NN (L) Euro Long Duration Bond
- NN (L) Euro Short Duration
- NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
- NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials)
- NN (L) Euromix Bond
- NN (L) European High Yield
- NN (L) First Class Multi Asset
- NN (L) First Class Multi Asset Premium
- NN (L) First Class Yield Opportunities
- NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
- NN (L) Global Bond Opportunities
- NN (L) Global High Yield
- NN (L) Global Inflation Linked Bond
- NN (L) Global Investment Grade Credit
- NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
- NN (L) Multi Asset High Income
- NN (L) US Credit
- NN (L) US Fixed Income

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu v účetním roce uzavřeném k 30. září 2016 jsou následující:

| Název podfondu | NN (L) Absolute Return Bond |
|--|-----------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 0.40% |
| Nejvyšší VaR | 1.22% |
| Průměrný VaR | 0.73% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| | |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 500% |
| Čistý pákový efekt | 250% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 342.34% |
| Čistý pákový efekt | 140.81% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Alternative Beta |
|--|-------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 1.60% |
| Nejvyšší VaR | 6.00% |
| Průměrný VaR | 3.19% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| | |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 250% |
| Čistý pákový efekt | 225% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 186.16% |
| Čistý pákový efekt | 157.63% |

| Název podfondu | NN (L) Asian Debt (Hard Currency) |
|--|-----------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JP Morgan Asia Credit Composite |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.03% |
| Nejvyšší VaR | 158.84% |
| Průměrný VaR | 117.17% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| | |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 108.58% |
| Čistý pákový efekt | 100.17% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Asian High Yield |
|--|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | BofA Merrill Lynch Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% Cap per Sector (Level 4)) |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 103.55% |
| Nejvyšší VaR | 164.43% |
| Průměrný VaR | 133.99% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 112.99% |
| Čistý pákový efekt | 102.81% |

| Název podfondu | NN (L) Commodity Enhanced |
|--|---------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 6.19% |
| Nejvyšší VaR | 11.48% |
| Průměrný VaR | 8.85% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 250% |
| Čistý pákový efekt | 250% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 202.08% |
| Čistý pákový efekt | 181.46% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Emerging Markets Corporate Debt |
|---|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JPM CEMBI (Corporate Emerging Market Bond Index) Diversified GR USD |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.55% |
| Nejvyšší VaR | 163.70% |
| Průměrný VaR | 115.22% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 111.46% |
| Čistý pákový efekt | 103.74% |

| Název podfondu | NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) |
|---|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JP Morgan EMBI Global Diversified |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 101.92% |
| Nejvyšší VaR | 150.67% |
| Průměrný VaR | 117.87% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 141.20% |
| Čistý pákový efekt | 109.88% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) |
|---|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JP Morgan GBI EM Global Diversified |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.03% |
| Nejvyšší VaR | 115.40% |
| Průměrný VaR | 104.13% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| | |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 200% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 187.53% |
| Čistý pákový efekt | 129.32% |

| Název podfondu | NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency) |
|---|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 2.93% |
| Nejvyšší VaR | 7.25% |
| Průměrný VaR | 4.71% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| | |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 350% |
| Čistý pákový efekt | 250% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 302.52% |
| Čistý pákový efekt | 199.72% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 3.04% |
| Nejvyšší VaR | 7.35% |
| Průměrný VaR | 4.69% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 200% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 210.65% |
| Čistý pákový efekt | 134.42% |

| Název podfondu | NN (L) Euro Covered Bond |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered Bond Index |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.04% |
| Nejvyšší VaR | 109.66% |
| Průměrný VaR | 102.86% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 102.82% |
| Čistý pákový efekt | 100.07% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Euro Credit |
|--|-------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Corporate |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.13% |
| Nejvyšší VaR | 156.45% |
| Průměrný VaR | 110.07% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 200% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 120.46% |
| Čistý pákový efekt | 109.13% |

| Název podfondu | NN (L) Euro Fixed Income |
|--|--------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Aggregate |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.01% |
| Nejvyšší VaR | 136.13% |
| Průměrný VaR | 112.75% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 164.15% |
| Čistý pákový efekt | 133.67% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Euro Green Bond |
|--|------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 1.02% |
| Nejvyšší VaR | 2.02% |
| Průměrný VaR | 1.50% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 175% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 115.38% |
| Čistý pákový efekt | 101.21% |

| Název podfondu | NN (L) Euro Income |
|--|--------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | MSCI EMU |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.14% |
| Nejvyšší VaR | 119.52% |
| Průměrný VaR | 105.24% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 250% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 206.87% |
| Čistý pákový efekt | 100.12% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Euro Long Duration Bond |
|--|--------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Aggregate 10+ Y |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.06% |
| Nejvyšší VaR | 130.14% |
| Průměrný VaR | 104.93% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 143.78% |
| Čistý pákový efekt | 124.43% |

| Název podfondu | NN (L) Euro Short Duration |
|--|----------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JP Morgan EMU 1-3Y |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.04% |
| Nejvyšší VaR | 140.05% |
| Průměrný VaR | 111.91% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 150% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 112.46% |
| Čistý pákový efekt | 107.93% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials) |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Aggregate Corporate ex financials (TR) |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.38% |
| Nejvyšší VaR | 165.49% |
| Průměrný VaR | 107.05% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 125.17% |
| Čistý pákový efekt | 105.62% |

| Název podfondu | NN (L) Euro Sustainable Credit (including Financials) |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Aggregate Corporate |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.08% |
| Nejvyšší VaR | 152.16% |
| Průměrný VaR | 104.72% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 114.66% |
| Čistý pákový efekt | 105.04% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Euromix Bond |
|--|----------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Treasury AAA 1-10y |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.12% |
| Nejvyšší VaR | 161.20% |
| Průměrný VaR | 119.11% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 150% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 123.10% |
| Čistý pákový efekt | 117.26% |

| Název podfondu | NN (L) European High Yield |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Merrill Lynch EUR High Yield Constrained Index ex Sub Financials |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.05% |
| Nejvyšší VaR | 164.62% |
| Průměrný VaR | 111.37% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 134.93% |
| Čistý pákový efekt | 112.17% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) First Class Multi Asset |
|--|--------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 1.72% |
| Nejvyšší VaR | 4.62% |
| Průměrný VaR | 2.82% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 187.61% |
| Čistý pákový efekt | 113.11% |

| Název podfondu | NN (L) First Class Multi Asset Premium |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 2.94% |
| Nejvyšší VaR | 8.65% |
| Průměrný VaR | 4.51% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 600% |
| Čistý pákový efekt | 400% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 343.22% |
| Čistý pákový efekt | 214.28% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) First Class Yield Opportunities |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 0.92% |
| Nejvyšší VaR | 3.42% |
| Průměrný VaR | 1.81% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 209.37% |
| Čistý pákový efekt | 105.53% |

| Název podfondu | NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency) |
|--|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | JP Morgan Next Generation Markets ex Argentina USD Index |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.28% |
| Nejvyšší VaR | 144.43% |
| Průměrný VaR | 112.92% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 112.99% |
| Čistý pákový efekt | 102.81% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Global Bond Opportunities |
|--|----------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 3.37% |
| Nejvyšší VaR | 8.25% |
| Průměrný VaR | 5.18% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 1,500% |
| Čistý pákový efekt | 1,000% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 1,189.85% |
| Čistý pákový efekt | 680.52% |

| Název podfondu | NN (L) Global High Yield |
|--|--|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | 70% Barclays US High Yield 2% Issuer Capped, 30% Barclays Pan-European High Yield 2% Issuer Capped Ex. Sub Financial |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.13% |
| Nejvyšší VaR | 152.22% |
| Průměrný VaR | 113.68% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 125% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 197.20% |
| Čistý pákový efekt | 101.91% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Global Inflation Linked Bond |
|---|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Euro Government Inflation Linked |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.53% |
| Nejvyšší VaR | 114.08% |
| Průměrný VaR | 105.23% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 500% |
| Čistý pákový efekt | 400% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 471.37% |
| Čistý pákový efekt | 220.50% |

| Název podfondu | NN (L) Global Investment Grade Credit |
|---|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays Global Aggregate Corporate Index |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 109.66% |
| Nejvyšší VaR | 194.99% |
| Průměrný VaR | 151.51% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 153.53% |
| Čistý pákový efekt | 116.43% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) Multi Asset Factor Opportunities |
|--|---|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 1.72% |
| Nejvyšší VaR | 14.00% |
| Průměrný VaR | 7.59% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 2,600% |
| Čistý pákový efekt | 1,900% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 892.96% |
| Čistý pákový efekt | 400.84% |

| Název podfondu | NN (L) Multi Asset High Income |
|--|--------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Absolutní VaR |
| Referenční portfolio | - |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 20% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 2.30% |
| Nejvyšší VaR | 10.15% |
| Průměrný VaR | 5.43% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 200% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 181.84% |
| Čistý pákový efekt | 109.89% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

| Název podfondu | NN (L) US Credit |
|--|---------------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays US Aggregate Corporate |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.15% |
| Nejvyšší VaR | 132.80% |
| Průměrný VaR | 115.20% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 300% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 149.97% |
| Čistý pákový efekt | 114.97% |

| Název podfondu | NN (L) US Fixed Income |
|--|------------------------|
| Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾ | Relativní VaR |
| Referenční portfolio | Barclays US Aggregate |
| Informace o VaR: | |
| Limit stanovený regulačními orgány | 200% |
| Použitý model VaR | Parametrický |
| Nejnižší VaR | 100.99% |
| Nejvyšší VaR | 160.58% |
| Průměrný VaR | 128.76% |
| Historická časová řada | 1 rok |
| Míra cenové návratnosti | 1 den |
| Faktor poklesu | 0.94 |
| Časový horizont | 1 měsíc |
| Interval spolehlivosti | 99% |
| Pákový efekt ⁽²⁾ | |
| Maximální očekávaná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 200% |
| Čistý pákový efekt | 150% |
| Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu | |
| Hrubý pákový efekt | 199.87% |
| Čistý pákový efekt | 138.87% |

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

Poznámky:

⁽¹⁾ Závazková metoda nebo metoda VaR. Pokud byla k výpočtu celkové expozice použita metoda VaR, je v tabulce uvedeno, zda byl použit absolutní nebo relativní VaR.

⁽²⁾ V souladu se směrnicí SKIPCP je u podfondů používajících k měření rizika metodu VaR uvedena očekávaná maximální úroveň pákového efektu. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu je vyjádřena jako poměr expozice podfondu vůči tržnímu riziku a čisté hodnoty jeho aktiv. Tento poměr se vypočítává závazkovou metodou (čistý pákový efekt) a metodou součtu nominálních hodnot použitých finančních derivátů (hrubý pákový efekt). Zatímco výpočet čistého pákového efektu zohledňuje dohody o zajištění resp. o vzájemném započtení, výpočet hrubého pákového efektu tyto dohody nezohledňuje a vede proto k vyšším výsledkům, které nemusí spolehlivě vypovídat o expozici podfondu vůči riziku. Bez ohledu na použitou metodu výpočtu je hodnota maximální očekávané úrovně pákového efektu informačním ukazatelem a nikoliv regulačním omezením. Pozorovaná úroveň pákového efektu podfondu může být vyšší než maximální očekávaná úroveň, je-li to v souladu s rizikovým profilem podfondu a není-li překročen jeho limit VaR. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu může průběžně kolísat v závislosti na vývoji trhu. Pokud portfolio neobsahuje žádné pozice finančních derivátů, základní hodnota pákového efektu je 1 (tj. 100%). Koefficient pákového efektu vyjadřuje přibližný dopad použitých finančních derivátů na celkové tržní riziko daného podfondu. Rizikové profily jednotlivých podfondů jsou podrobně popsány v informativním listu každého podfondu v rubrice Rizikový profil podfondu.

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