

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 2019

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
Schenkade 65
2509 LL The Hague
The Netherlands
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com

Upozornění

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

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

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

Obsah

Strana

Organizace	16
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	22
NN (L) AAA ABS	
Statistika	23
Finanční výkazy	24
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	24
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	25
Finanční deriváty k 31/03/2019	25
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	26
NN (L) Absolute Return Bond	
Statistika	27
Finanční výkazy	29
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	29
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	30
Finanční deriváty k 31/03/2019	32
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	33
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	34
Finanční výkazy	36
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	36
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	37
Finanční deriváty k 31/03/2019	37
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	37
NN (L) Asia Income	
Statistika	38
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	40
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	41
Finanční deriváty k 31/03/2019	41
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	42
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	43
Finanční výkazy	46
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	46
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	47

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2019	49
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	50
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	51
Finanční výkazy	52
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	52
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	53
Finanční deriváty k 31/03/2019	54
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	54
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	55
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	57
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	58
Finanční deriváty k 31/03/2019	59
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	59
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	60
Finanční výkazy	61
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	61
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	62
Finanční deriváty k 31/03/2019	62
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	62
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	63
Finanční výkazy	64
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	64
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	65
Finanční deriváty k 31/03/2019	65
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	65
NN (L) Communication Services	
Statistika	66
Finanční výkazy	68
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	68
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	69
Finanční deriváty k 31/03/2019	69

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	70
NN (L) Consumer Goods	
Statistika	71
Finanční výkazy	73
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	73
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	74
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	75
NN (L) Emerging Europe Equity	
Statistika	76
Finanční výkazy	77
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	77
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	78
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	78
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	79
Finanční výkazy	80
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	80
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	81
Finanční deriváty k 31/03/2019	83
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	83
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	84
Finanční výkazy	90
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	90
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	91
Finanční deriváty k 31/03/2019	96
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	97
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	98
Finanční výkazy	100
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	100
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	101
Finanční deriváty k 31/03/2019	103
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	104
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	105

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	107
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	107
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	108
Finanční deriváty k 31/03/2019	109
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	110
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	
Statistika	111
Finanční výkazy	112
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	112
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	113
Finanční deriváty k 31/03/2019	120
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	123
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	
Statistika	124
Finanční výkazy	125
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	125
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	126
Finanční deriváty k 31/03/2019	128
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	129
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistika	130
Finanční výkazy	133
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	133
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	134
Finanční deriváty k 31/03/2019	135
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	135
NN (L) Energy	
Statistika	136
Finanční výkazy	138
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	138
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	139
Finanční deriváty k 31/03/2019	139
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	139
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistika	140
Finanční výkazy	141

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	141
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	142
Finanční deriváty k 31/03/2019	144
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	144
NN (L) Euro Credit	
Statistika	145
Finanční výkazy	146
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	146
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	147
Finanční deriváty k 31/03/2019	151
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	151
NN (L) EURO Equity	
Statistika	152
Finanční výkazy	153
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	153
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	154
Finanční deriváty k 31/03/2019	154
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	155
NN (L) Euro Fixed Income	
Statistika	156
Finanční výkazy	158
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	158
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	159
Finanční deriváty k 31/03/2019	166
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	167
NN (L) Euro High Dividend	
Statistika	168
Finanční výkazy	171
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	171
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	172
Finanční deriváty k 31/03/2019	172
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	172
NN (L) Euro Income	
Statistika	173
Finanční výkazy	174
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	174

Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	175
Finanční deriváty k 31/03/2019	175
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	176
NN (L) Euro Liquidity	
Statistika	177
Finanční výkazy	179
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	179
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	180
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	180
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Statistika	181
Finanční výkazy	182
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	182
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	183
Finanční deriváty k 31/03/2019	185
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	186
NN (L) Euro Short Duration	
Statistika	187
Finanční výkazy	188
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	188
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	189
Finanční deriváty k 31/03/2019	190
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	190
NN (L) Euro Sustainable Credit	
Statistika	191
Finanční výkazy	192
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	192
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	193
Finanční deriváty k 31/03/2019	198
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	198
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Statistika	199
Finanční výkazy	201
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	201
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	202
Finanční deriváty k 31/03/2019	204

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	205
NN (L) Euromix Bond	
Statistika	206
Finanční výkazy	207
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	207
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	208
Finanční deriváty k 31/03/2019	208
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	208
NN (L) European ABS	
Statistika	209
Finanční výkazy	210
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	210
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	211
Finanční deriváty k 31/03/2019	212
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	212
NN (L) European Equity	
Statistika	213
Finanční výkazy	214
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	214
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	215
Finanční deriváty k 31/03/2019	216
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	216
NN (L) European High Dividend	
Statistika	217
Finanční výkazy	219
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	219
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	220
Finanční deriváty k 31/03/2019	220
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	221
NN (L) European High Yield	
Statistika	222
Finanční výkazy	224
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	224
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	225
Finanční deriváty k 31/03/2019	226
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	227

Obsah (pokračování)

Strana

NN (L) European Participation Equity

Statistika	228
Finanční výkazy	229
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	229
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	230
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	230

NN (L) European Real Estate

Statistika	231
Finanční výkazy	233
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	233
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	234
Finanční deriváty k 31/03/2019	234
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	234

NN (L) European Sustainable Equity

Statistika	235
Finanční výkazy	237
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	237
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	238
Finanční deriváty k 31/03/2019	238
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	239

NN (L) First Class Multi Asset

Statistika	240
Finanční výkazy	244
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	244
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	245
Finanční deriváty k 31/03/2019	250
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	251

NN (L) First Class Multi Asset Premium

Statistika	252
Finanční výkazy	253
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	253
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	254
Finanční deriváty k 31/03/2019	258
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	259

NN (L) First Class Protection

Statistika	260
------------	-----

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	261
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	261
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	262
Finanční deriváty k 31/03/2019	262
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	262
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistika	263
Finanční výkazy	265
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	265
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	266
Finanční deriváty k 31/03/2019	273
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	275
NN (L) Food & Beverages	
Statistika	276
Finanční výkazy	279
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	279
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	280
Finanční deriváty k 31/03/2019	280
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	281
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	282
Finanční výkazy	285
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	285
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	286
Finanční deriváty k 31/03/2019	288
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	289
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistika	290
Finanční výkazy	293
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	293
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	294
Finanční deriváty k 31/03/2019	295
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	297
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistika	298
Finanční výkazy	299

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	299
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	300
Finanční deriváty k 31/03/2019	301
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	301
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistika	302
Finanční výkazy	304
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	304
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	305
Finanční deriváty k 31/03/2019	306
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	306
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistika	307
Finanční výkazy	309
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	309
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	310
Finanční deriváty k 31/03/2019	311
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	311
NN (L) Global High Dividend	
Statistika	312
Finanční výkazy	315
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	315
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	316
Finanční deriváty k 31/03/2019	317
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	317
NN (L) Global High Yield	
Statistika	318
Finanční výkazy	323
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	323
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	324
Finanční deriváty k 31/03/2019	327
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	329
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Statistika	330
Finanční výkazy	331
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	331

Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	332
Finanční deriváty k 31/03/2019	333
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	334
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Statistika	335
Finanční výkazy	336
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	336
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	337
Finanční deriváty k 31/03/2019	339
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	339
NN (L) Global Real Estate	
Statistika	340
Finanční výkazy	342
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	342
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	343
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	344
NN (L) Global Sustainable Equity	
Statistika	345
Finanční výkazy	347
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	347
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	348
Finanční deriváty k 31/03/2019	348
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	349
NN (L) Greater China Equity	
Statistika	350
Finanční výkazy	352
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	352
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	353
Finanční deriváty k 31/03/2019	353
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	353
NN (L) Green Bond	
Statistika	354
Finanční výkazy	355
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	355
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	356
Finanční deriváty k 31/03/2019	358

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	358
NN (L) Health Care	
Statistika	359
Finanční výkazy	361
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	361
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	362
Finanční deriváty k 31/03/2019	362
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	363
NN (L) Industrials	
Statistika	364
Finanční výkazy	365
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	365
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	366
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	367
NN (L) Information Technology	
Statistika	368
Finanční výkazy	370
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	370
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	371
Finanční deriváty k 31/03/2019	372
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	372
NN (L) Japan Equity	
Statistika	373
Finanční výkazy	375
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	375
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	376
Finanční deriváty k 31/03/2019	377
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	377
NN (L) Latin America Equity	
Statistika	378
Finanční výkazy	380
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	380
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	381
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	381
NN (L) Materials	
Statistika	382

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	384
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	384
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	385
Finanční deriváty k 31/03/2019	385
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	386
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	
Statistika	387
Finanční výkazy	389
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	389
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	390
Finanční deriváty k 31/03/2019	390
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	391
NN (L) Multi Asset High Income	
Statistika	392
Finanční výkazy	393
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	393
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	394
Finanční deriváty k 31/03/2019	394
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	394
NN (L) Prestige & Luxe	
Statistika	395
Finanční výkazy	396
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	396
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	397
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	397
NN (L) US Credit	
Statistika	398
Finanční výkazy	401
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	401
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	402
Finanční deriváty k 31/03/2019	405
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	405
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistika	406
Finanční výkazy	408
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	408

Obsah (pokračování)

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	409
Finanční deriváty k 31/03/2019	410
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	410
NN (L) US Factor Credit	
Statistika	411
Finanční výkazy	412
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	412
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	413
Finanční deriváty k 31/03/2019	415
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	415
NN (L) US Growth Equity	
Statistika	416
Finanční výkazy	417
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	417
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	418
Finanční deriváty k 31/03/2019	418
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	418
NN (L) US High Dividend	
Statistika	419
Finanční výkazy	423
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	423
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	424
Finanční deriváty k 31/03/2019	424
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	425
NN (L) US High Yield	
Statistika	426
Finanční výkazy	427
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	427
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	428
Finanční deriváty k 31/03/2019	430
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	430
NN (L) Utilities	
Statistika	431
Finanční výkazy	432
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019	432
Portfolio cenných papírů k 31/03/2019	433

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019	433
Poznámky k finančním výkazům	434
Doplňující informace akcionářům	481

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Operations, NN Investment Partners („Skupina“)
Členové představenstva	Benoît De Belder, Non-Executive Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk (since 10/10/2018), NN Investment Partners („Skupina“) Ivo Frielink, Head of Product Management & Development (od 10/10/2018), NN Investment Partners („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerska společnost	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Investiční manažer	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg funkce delegována na NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States NNIP Advisors B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands Nomura Asset Management Co. Ltd, 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore

Organizace (pokračování)

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
Zastupce pro zajišťování cenných papírů	State Street Bank Europe Limited, 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zastupce pro převody a hlavní vyplatce	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
	funkce delegována na
	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislý auditor	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Místní pobočky nebo hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	NN Investment Partners B.V. (Global Distributor except for the Italian Branch), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Asie kromě Tchaj-wanu	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česka republika/Slovensko	NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francie	NN Investment Partners B.V. French Branch, 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Německo	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Řecko	3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor), 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece

Organizace (pokračování)

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

* Některé podfondy NN (L) uvedené v této zprávě nejsou registrovány k prodeji nekalifikovaným investorům ve Švýcarsku. Registraci daného podfondu ve Švýcarsku si prosím ověřte ve zvláštní verzi této zprávy určené pro Švýcarsko. Švýcarskou verzi této zprávy lze obdržet zdarma u zástupce pro Švýcarsko.

Organizace (pokračování)

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

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

NN Re (Netherlands) NV,
Prinses Beatrixlaan 35-37, 2595 AK, The Hague, The Netherlands

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

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

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o měnových forwardech

UBS AG London Branch,

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

Bank of America Merrill Lynch,

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

Barclays Bank PLC,

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

BNP Paribas,

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

Citibank N.A.,

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

Deutsche Bank AG,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Morgan Stanley,

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

Nomura International PLC,

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

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

State Street Global Markets Currency,

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

Organizace (pokračování)

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

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

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	27,924,378,042.58
Akcie		8,814,121,898.62
Subjekty kolektivního investování		1,027,404,415.13
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		17,704,381,056.56
Nástroje peněžního trhu		371,333,729.82
Půjčky		7,136,942.45
Finanční deriváty celkem	2	66,314,667.67
Swapy úrokového selhání		31,206,463.24
Úrokové swapy		25,639,992.29
Swapy celkových výnosů		4,253,944.56
Indexové forwardy		491,711.09
Měnové forwardy		3,409,781.60
Futures		1,312,774.89
Hotovost v bance		1,286,262,409.91
Marginální vklady		162,173,998.27
Ostatní aktiva	4,14	1,326,693,798.77
Aktiva celkem		30,765,822,917.20
Běžná pasiva	4,14	(1,197,622,740.55)
Finanční deriváty celkem	2	(137,714,339.20)
Komoditní swapy		(3,166,694.43)
Swapy úrokového selhání		(6,141,551.12)
Úrokové swapy		(3,461,587.20)
Swapy celkových výnosů		(170,191.48)
Měnové forwardy		(86,044,392.62)
Opce		(701,197.78)
Futures		(38,028,724.57)
Pasiva celkem		(1,335,337,079.75)
Čistá aktiva na konci období		29,430,485,837.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	393,551,001.87
	30/09/2018	EUR	439,174,433.95
	30/09/2017	EUR	604,439,476.29
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,032.45
	30/09/2018	EUR	5,034.51
	30/09/2017	EUR	5,063.32
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,116.46
	30/09/2018	EUR	5,113.70
	30/09/2017	EUR	5,133.13
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	249,304.84
	30/09/2018	EUR	249,108.33
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		2,780
	30/09/2018		2,923
	30/09/2017		6,383
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		21,065
	30/09/2018		23,127
	30/09/2017		111,456
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		1,090
	30/09/2018		1,229
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.25%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.06%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		(23.76%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	392,495,730.68
Subjekty kolektivního investování		21,021,332.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		371,474,397.87
Finanční deriváty celkem	2	864,363.84
Měnové forwardy		864,363.84
Hotovost v bance		639,059.35
Ostatní aktiva	4,14	2,985,231.63
Aktiva celkem		396,984,385.50
Běžná pasiva	4	(3,433,383.63)
Pasiva celkem		(3,433,383.63)
Čistá aktiva na konci období		393,551,001.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Irsko				
10,000,000	AURIUM CLO I DAC -1X AR 26/04/2029 FRN	EUR	10,020,200.00	2.55
5,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	5,461,835.50	1.39
3,882,284	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	3,882,334.80	0.99
3,800,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3,800,714.40	0.97
8,215,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	8,248,024.30	2.10
4,743,728	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4,702,808.82	1.19
6,737,434	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	6,736,924.07	1.71
9,443,861	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	9,453,877.77	2.40
6,169,137	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	6,146,473.61	1.56
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	4,960,120.00	1.26
8,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 01/15/2031 FRN	EUR	7,976,511.94	2.03
4,829,345	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	4,826,166.84	1.23
6,054,273	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	6,030,267.52	1.53
2,400,000	MAN GLG EURO CLO II DAC -2X A1 15/01/2030 FRN	EUR	2,402,776.80	0.61
17,443,947	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	17,453,227.55	4.43
10,000,000	ORWELL PARK CLO DESIGNATED ACTIVITY CO -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	10,012,750.00	2.54
5,000,000	ST PAUL'S CLO III-R DAC -3RX AR 15/01/2032 FRN	EUR	4,968,065.00	1.26
			117,083,078.92	29.75
Nizozemsko				
3,628,200	ARENA NHG 2016-I BV 2016-INHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	3,634,015.68	0.92
9,200,000	AURORUS 2017 BV 2017-1 A 11/08/2078 FRN	EUR	9,209,972.80	2.34
6,000,000	DRYDEN 29 EURO CLO 2013 BV 2013-29X ARR 15/07/2032 FRN	EUR	5,953,224.00	1.51
16,921,487	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	16,893,473.67	4.29
9,047,259	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	9,035,993.13	2.30
7,187,040	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO I BV -1 A2 26/07/2047 FRN	EUR	7,191,159.25	1.83
10,830,780	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	10,853,573.05	2.76
6,198,656	EDML 2018-1 BV 2018-1 A 29/01/2057 FRN	EUR	6,226,379.36	1.58
1,554,258	NORTH WESTERLY CLO IV 2013 BV IV-X A1R 15/01/2026 FRN	EUR	1,553,475.90	0.39
6,560,200	ORANGE LION 2015-11 RMBS BV 2015-11 A 25/04/2047 FRN	EUR	6,560,313.62	1.67
6,496,350	SAECURE 15 BV -15 A2 30/01/2092 FRN	EUR	6,506,024.49	1.65
11,971,333	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	12,025,578.17	3.06
			95,643,183.12	24.30
Velká Británie				
8,631,847	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	10,025,037.37	2.55
6,790,526	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 A 15/05/2050 FRN	GBP	7,813,947.10	1.99
10,533,000	NEWDAY PARTNERSHIP FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A 15/04/2025 FRN	GBP	12,228,056.50	3.11
6,732,736	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 28 PLC -28 A 15/06/2046 FRN	GBP	7,831,659.88	1.99
5,730,428	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	6,667,727.48	1.69
5,000,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 B 18/03/2050 FRN	GBP	5,790,284.94	1.47
5,893,152	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1 A 12/07/2050 FRN	GBP	6,842,074.36	1.74
4,879,654	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	5,630,393.87	1.43

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,000,000	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	6,941,986.68	1.76
			69,771,168.18	17.73
Francie				
7,500,000	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	7,527,714.00	1.91
14,303,885	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	14,386,947.16	3.67
12,481,083	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	12,494,058.21	3.17
1,541,333	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 SR 27/12/2023 FRN	EUR	1,539,881.55	0.39
3,046,541	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	3,043,187.16	0.77
9,046,800	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	9,047,407.11	2.30
12,405,317	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	12,401,873.08	3.15
			60,441,068.27	15.36
Austrálie				
7,238,958	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	7,205,878.50	1.83
5,690,952	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	5,667,549.74	1.44
5,513,385	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	5,472,409.09	1.39
			18,345,837.33	4.66
Spojené státy americké				
9,110,173	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	9,063,464.22	2.30
			9,063,464.22	2.30
Španělsko				
1,126,723	SRF 2016-1 FT 2016-1 A 26/04/2064 FRN	EUR	1,126,597.83	0.29
			1,126,597.83	0.29
			371,474,397.87	94.39

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
20,998	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	21,021,332.81	5.34
			21,021,332.81	5.34

Portfolio cenných papírů celkem **392,495,730.68** **99.73**

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnový forward						
70,642,793.80	EUR	60,177,546.00	GBP	26/04/2019	70,642,793.80	864,363.84
					70,642,793.80	864,363.84
Finanční deriváty celkem 864,363.84						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	392,495,730.68	99.73
Finanční deriváty celkem	864,363.84	0.22
Hotovost v bance	639,059.35	0.16
Ostatní aktiva a pasiva	(448,152.00)	(0.11)
Čistá aktiva celkem	393,551,001.87	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	57,046,813.76	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	68,867,888.90					
	30/09/2017	EUR	126,742,673.72					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	30		
					30/09/2018	30		
					30/09/2017	891		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,795.22	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	7		
	30/09/2018	EUR	5,754.21		30/09/2018	7		
	30/09/2017	EUR	5,816.66		30/09/2017	-		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	21,975.89	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	73		
	30/09/2018	PLN	21,610.72		30/09/2018	108		
	30/09/2017	PLN	21,399.05		30/09/2017	968		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	5,150.83	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2,744		
	30/09/2018	USD	5,038.94		30/09/2018	2,815		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	3,409		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	274.67	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	2,000		
	30/09/2018	EUR	273.17		30/09/2018	2,934		
	30/09/2017	EUR	276.98		30/09/2017	5,200		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	256.54	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2019	820		
	30/09/2018	EUR	255.65		30/09/2018	1,070		
	30/09/2017	EUR	260.55		30/09/2017	2,266		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,182.29	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	-		
	30/09/2018	EUR	5,134.47		30/09/2018	-		
	30/09/2017	EUR	5,164.30		30/09/2017	21,188		
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	18.75	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2019	1,766,667		
	30/09/2018	EUR	18.95		30/09/2018	1,968,127		
	30/09/2017	EUR	19.82		30/09/2017	3,370,488		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	-	Distribution P (EUR)	31/03/2019	70		
	30/09/2018	GBP	-		30/09/2018	5,583		
	30/09/2017	GBP	97.21		30/09/2017	6,383		
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	19.21	Distribution R (EUR)	31/03/2019	-		
	30/09/2018	EUR	19.37		30/09/2018	300		
	30/09/2017	EUR	20.17		30/09/2017	-		
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	228.94	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	232.77		Distribution D (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR	0.15
	30/09/2017	EUR	241.02		Distribution D (Q) (EUR)	12/11/2018	EUR	0.15
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR	0.15	
	30/09/2018	EUR	233.17	Distribution N (Q) (EUR)	12/11/2018	EUR	0.15	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	5.15	
Počet akcií				Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	5.75	
	31/03/2019		2,038					
	30/09/2018		2,322					
			3,850					

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

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

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.65%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2019	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2019	0.42%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.65%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

31/03/2019 43.37%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	54,765,899.48
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		54,765,899.48
Finanční deriváty celkem	2	281,199.06
Swapy úrokového selhání		281,199.06
Hotovost v bance		2,428,733.80
Marginální vklady		285,703.67
Ostatní aktiva	4,14	1,636,825.69
Aktiva celkem		59,398,361.70
Běžná pasiva	4	(1,524,031.49)
Finanční deriváty celkem	2	(827,516.45)
Měnové forwardy		(743,179.29)
Futures		(84,337.16)
Pasiva celkem		(2,351,547.94)
Čistá aktiva na konci období		57,046,813.76

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					500,000 NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.125% 15/06/2020 USD 450,860.31 0.79				
					600,000 OI EUROPEAN GROUP BV 6.750% 15/09/2020 EUR 655,791.60 1.15				
					500,000 TENNET HOLDING BV FRN PERP EUR 512,628.00 0.90				
					200,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021 USD 169,572.61 0.30				
					200,000 ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025 EUR 204,624.00 0.36				
					7,176,429.67 12.58				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Německo				
Spojené státy americké					500,000 HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN EUR 531,588.50 0.93				
500,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	418,840.90	0.73	600,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021	EUR	607,813.80	1.07
150,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.125% 01/12/2022	USD	134,367.19	0.24	540,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	553,894.20	0.97
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	505,784.50	0.89	260,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	266,786.00	0.47
350,000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	315,703.21	0.55	900,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	938,256.30	1.64
125,000	CABLE ONE INC 5.750% 15/06/2022	USD	113,152.25	0.20	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	587,167.50	1.03
150,000	CENTURY COMMUNITIES INC 6.875% 15/05/2022	USD	135,429.22	0.24	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	660,210.60	1.16
600,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.579% 23/07/2020	USD	538,255.87	0.94	900,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	903,462.30	1.59
150,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	132,367.24	0.23	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	496,753.50	0.87
500,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.375% 15/07/2019	USD	445,645.01	0.78	100,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	102,933.20	0.18
500,000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	448,895.22	0.79	500,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	526,246.50	0.92
600,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	535,663.71	0.94	300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	303,518.70	0.53
500,000	DELL INC 5.875% 15/06/2019	USD	448,210.36	0.79	6,478,631.10 11.36				
400,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	383,441.42	0.67	Francie				
500,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	452,164.58	0.79	400,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	415,122.40	0.73
800,000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC 5.625% 31/07/2019	USD	717,123.04	1.26	300,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	314,775.60	0.55
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	530,069.00	0.93	600,000	ORANO SA 3.250% 04/09/2020 EMTN	EUR	622,777.20	1.09
500,000	HCA INC 5.250% 15/06/2026	USD	477,339.36	0.84	700,000	RCI BANQUE SA 1.125% 30/09/2019 EMTN	EUR	704,664.80	1.23
500,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.500% 15/06/2019	USD	447,643.05	0.78	450,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	488,461.05	0.86
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	527,766.50	0.93	2,545,801.05 4.46				
150,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	122,163.87	0.21	Irsko				
600,000	LENNAR CORP 4.500% 15/11/2019	USD	536,163.33	0.94	600,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.750% 15/05/2019	USD	534,672.49	0.94
150,000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	135,213.21	0.24	600,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	676,056.00	1.19
1,150,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,175,678.35	2.05	400,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	409,128.80	0.72
150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	143,065.95	0.25	230,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	230,561.43	0.40
135,000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	126,162.27	0.22	500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 4.125% 30/01/2020	EUR	516,184.50	0.90
550,000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	513,543.79	0.90	2,366,603.22 4.15				
400,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	374,134.75	0.66	Island				
150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	133,380.24	0.23	800,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	806,038.40	1.40
300,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.000% 01/10/2020	USD	277,241.57	0.49	600,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 GMTN	EUR	614,018.40	1.08
140,000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	126,109.60	0.22	150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	147,634.65	0.26
600,000	TRI POINTE GROUP INC / TRI POINTE HOMES INC 4.375% 15/06/2019	USD	534,906.00	0.94	305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	300,199.30	0.53
300,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.500% 15/05/2027	USD	270,722.71	0.47	480,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	489,555.84	0.86
608,022	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	545,347.37	0.96	2,357,446.59 4.13				
500,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	514,265.00	0.90	Hongkong				
13,235,959.64 23.20					300,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	304,785.60	0.53
Nizozemsko					600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.000% 19/07/2020	USD	531,871.93	0.94
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	887,354.50	1.55	500,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	447,789.55	0.78
805,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	748,549.27	1.30	400,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD 4.125% 30/09/2020	USD	359,827.58	0.63
700,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	751,654.40	1.32	1,644,274.66 2.88				
500,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	522,522.50	0.92					
380,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	394,316.50	0.69					
500,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	438,639.18	0.77					
300,000	GTH FINANCE BV 6.250% 26/04/2020	USD	272,192.99	0.48					
500,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 8.000% 08/06/2023	USD	460,320.61	0.81					
700,000	NIBC BANK NV 2.250% 24/09/2019	EUR	707,403.20	1.24					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko					Dominikánská republika				
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	446,792.42	0.78	800,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.500% 06/05/2021	USD	741,585.79	1.30
1,000,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	1,075,939.00	1.89				741,585.79	1.30
			1,522,731.42	2.67	Rakousko				
Mexiko					800,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	724,006.23	1.27
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 7.250% 22/04/2020	USD	184,332.37	0.32				724,006.23	1.27
200,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	184,940.64	0.32	Itálie				
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.125% 27/11/2020	EUR	1,031,456.00	1.82	500,000	ENEL SPA 6.250% 20/06/2019 EMTN	GBP	586,327.78	1.03
			1,400,729.01	2.46	104,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	109,590.00	0.19
Austrálie								695,917.78	1.22
400,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	414,872.40	0.73	Turecko				
800,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	825,484.00	1.44	200,000	KOC HOLDING AS 3.500% 24/04/2020	USD	174,025.20	0.31
			1,240,356.40	2.17	500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	500,000.00	0.87
Velká Británie								674,025.20	1.18
600,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	622,113.00	1.09	Bahrajn				
650,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.250% 15/01/2021	USD	595,939.75	1.05	700,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/03/2020	USD	628,892.82	1.10
			1,218,052.75	2.14				628,892.82	1.10
Kanada					Indie				
250,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	271,402.75	0.48	600,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	621,403.20	1.09
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	425,461.82	0.74				621,403.20	1.09
100,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	90,577.19	0.16	Finsko				
300,000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	267,510.18	0.47	500,000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	506,169.00	0.89
			1,054,951.94	1.85				506,169.00	0.89
Filipíny					Švédsko				
600,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 7.250% 27/05/2019	USD	538,112.13	0.94	500,000	ESSITY AB 0.500% 05/03/2020 EMTN	EUR	501,787.50	0.88
500,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	443,834.88	0.78				501,787.50	0.88
			981,947.01	1.72	Ostrov Man				
Kajmanské ostrovy					500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	443,513.83	0.78
600,000	AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.000% 21/03/2020 EMTN	USD	532,241.71	0.93				443,513.83	0.78
200,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	179,969.36	0.32	Rusko				
100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	90,169.12	0.16	400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.625% 16/09/2020	EUR	420,558.00	0.74
100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	103,717.90	0.18				420,558.00	0.74
			906,098.09	1.59	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
Japonsko					200,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	179,501.09	0.31
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	821,136.00	1.44	200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	183,355.75	0.32
			821,136.00	1.44				362,856.84	0.63
Paraguay					Katar				
800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	750,897.80	1.31	400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	359,812.26	0.63
			750,897.80	1.31				359,812.26	0.63
Švýcarsko					Rumunsko				
700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	745,698.80	1.31	300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	308,687.40	0.54
			745,698.80	1.31				308,687.40	0.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Malajsie				
300,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	274,461.06	0.48
			274,461.06	0.48
Panenské ostrovy				
300,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.750% 26/09/2020 EMTN	USD	265,164.36	0.46
			265,164.36	0.46
Čína				
200,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.125% 24/01/2020	EUR	200,015.60	0.35
			200,015.60	0.35
Kolumbie				
200,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	181,660.24	0.32
			181,660.24	0.32
Spojené arabské emiráty				
200,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 6.250% 16/09/2019	USD	180,799.22	0.32
			180,799.22	0.32
Brazílie				
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	175,783.23	0.31
			175,783.23	0.31
Argentina				
50,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	44,847.84	0.08
			44,847.84	0.08
Jižní Afrika				
561,545	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	5,467.20	0.01
			5,467.20	0.01
			54,765,159.75	96.00
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Jižní Afrika				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
140,703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	557.75	0.00
			557.75	0.00
Jižní Afrika				
58,384	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	181.98	0.00
			181.98	0.00
			739.73	0.00
Portfolio cenných papírů celkem			54,765,899.48	96.00

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	7,500,000.00	135,664.04
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	3,600,000.00	57,386.03
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	500,000.00	54,661.50
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	3,400,000.00	54,197.91
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2019	EUR	1,000,000.00	35,665.20
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	490,000.00	28,477.51
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	200,000.00	21,864.60
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	200,000.00	21,128.74
CDS KINGDOM OF SPAIN 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	1,150,000.00	17,835.26
CDX MALAYSIA GOVERNMENT 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	14,419.43
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	245,000.00	14,238.74
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	196,000.00	11,391.01
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	10,108.79
CDX MALAYSIA GOVERNMENT 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	8,900.69
CDX TESCO PLC 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2019	EUR	1,000,000.00	2,011.28
CDX FEDERAL REPUBLIC OF BRAZIL 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2020	USD	1,000,000.00	1,792.95
CDX TESCO PLC 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2021	EUR	1,000,000.00	(12,311.54)
CDX COMMERZBANK AG 3.875%	Koupit	1.000	20/06/2022	EUR	3,000,000.00	(35,243.13)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	1,100,000.00	(36,893.53)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	3,700,000.00	(124,096.42)
						281,199.06

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

Měnové forwardy

4,168,784.41	USD	3,680,897.53	EUR	16/04/2019	3,680,897.53	27,391.56	
320,726.64	USD	282,329.33	EUR	30/04/2019	282,329.33	2,634.10	
37,263.60	USD	32,628.29	EUR	08/04/2019	32,628.29	541.38	
660,401.60	PLN	153,131.24	EUR	08/04/2019	153,131.24	229.65	
523.28	EUR	2,257.10	PLN	08/04/2019	523.28	(0.87)	
811,951.20	EUR	931,638.73	USD	30/04/2019	811,951.20	(15,803.49)	
1,256,411.43	EUR	1,123,372.00	GBP	16/04/2019	1,256,411.43	(46,627.49)	
27,138,485.20	EUR	31,308,445.98	USD	16/04/2019	27,138,485.20	(711,544.13)	
						33,356,357.50	(743,179.29)

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

Úrokové futures

12	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	1,051,862.31	21,386.83
(6)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	556,133.50	(11,170.15)
4	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	532,560.00	1,440.00
4	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	517,880.00	9,124.00
(6)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	998,040.00	(21,428.70)
(180)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	20,155,500.00	(41,400.00)
(12)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	1,327,537.07	(21,457.67)
(9)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	1,064,283.96	(20,831.47)
			26,203,796.84	(84,337.16)

Finanční deriváty celkem (546,317.39)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	54,765,899.48	96.00
Finanční deriváty celkem	(546,317.39)	(0.96)
Hotovost v bance	2,428,733.80	4.26
Ostatní aktiva a pasiva	398,497.87	0.70
Čistá aktiva celkem	57,046,813.76	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	315,963,964.77	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	1,609
	30/09/2018	USD	318,385,526.19		30/09/2018	1,947
	30/09/2017	USD	253,879,375.24		30/09/2017	1,189
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	4,658
					30/09/2018	6,406
					30/09/2017	5,275
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	6,025.22	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	11,905
	30/09/2018	USD	6,094.89		30/09/2018	10,560
	30/09/2017	USD	5,848.15		30/09/2017	2,276
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	5,451.53	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	3,155
	30/09/2018	CHF	5,615.84		30/09/2018	158,323
	30/09/2017	CHF	5,554.41		30/09/2017	147,500
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,837.55	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	401
	30/09/2018	EUR	6,003.11		30/09/2018	457
	30/09/2017	EUR	5,914.77		30/09/2017	283
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	103.11	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1,852
	30/09/2018	GBP	105.46		30/09/2018	3,141
	30/09/2017	GBP	102.87		30/09/2017	1,172
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	281.29	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	40,821
	30/09/2018	EUR	289.45		30/09/2018	40,036
	30/09/2017	EUR	285.56		30/09/2017	43,450
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	384.14	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	112,805
	30/09/2018	EUR	376.85		30/09/2018	118,350
	30/09/2017	EUR	357.57		30/09/2017	234,624
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	281.01	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	710
	30/09/2018	USD	285.17		30/09/2018	560
	30/09/2017	USD	275.38		30/09/2017	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	273.90	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	8,455
	30/09/2018	EUR	282.56		30/09/2018	5,846
	30/09/2017	EUR	280.07		30/09/2017	8,052
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	243.40	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	968
	30/09/2018	EUR	250.45		30/09/2018	908
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	1,240
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	374.58	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	22,258
	30/09/2018	EUR	368.03		30/09/2018	19,085
	30/09/2017	EUR	350.22		30/09/2017	13,862
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	287.58	Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	1,502
	30/09/2018	USD	292.28		30/09/2018	-
	30/09/2017	USD	283.09		30/09/2017	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,264.94			
	30/09/2018	EUR	5,394.30			
	30/09/2017	EUR	5,275.37			
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	10,020.94			
	30/09/2018	GBP	-			
	30/09/2017	GBP	-			

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

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

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.87%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.35%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.87%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1.65%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.73%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 (62.26%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	54,420,118.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		84,354.36
Nástroje peněžního trhu		54,335,763.79
Finanční deriváty celkem	2	1,113,215.30
Indexové forwardy		552,117.79
Futures		561,097.51
Hotovost v bance		252,821,165.86
Marginální vklady		7,043,618.01
Ostatní aktiva	4,14	26,221,387.14
Aktiva celkem		341,619,504.46
Běžná pasiva	4,14	(21,290,791.85)
Finanční deriváty celkem	2	(4,364,747.84)
Měnové forwardy		(4,364,747.84)
Pasiva celkem		(25,655,539.69)
Čistá aktiva na konci období		315,963,964.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	9,434.36	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,637.55	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12,468.98	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12,415.96	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13,378.31	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13,051.72	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	12,967.48	0.00
			84,354.36	0.02
			84,354.36	0.02
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
19,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/04/2019	USD	18,996,305.64	6.00
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/07/2019	USD	9,937,922.40	3.15
6,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/09/2019	USD	6,432,981.88	2.04
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/04/2019	USD	11,992,148.28	3.80
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/05/2019	USD	6,976,405.59	2.21
			54,335,763.79	17.20
			54,335,763.79	17.20
Portfolio cenných papírů celkem				
			54,420,118.15	17.22

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
19,714,071.42	USD	15,035,470.94	GBP	08/04/2019	19,714,071.42	116,042.06
2,356,376.47	USD	2,064,906.83	EUR	08/04/2019	2,356,376.47	36,610.91
3,726,398.84	USD	3,693,230.80	CHF	08/04/2019	3,726,398.84	15,839.73
105,545.97	USD	93,801.96	EUR	01/04/2019	105,545.97	220.45
130,590.93	USD	129,885.74	CHF	01/04/2019	130,590.93	170.47
185,511.72	USD	165,119.47	EUR	02/04/2019	185,511.72	107.34
1,541.40	GBP	2,033.26	USD	01/04/2019	2,033.26	(24.74)
22,824.09	EUR	25,681.67	USD	01/04/2019	25,681.67	(53.64)
28,843,200.34	CHF	28,992,932.64	USD	08/04/2019	28,992,932.64	(14,402.56)
30,380,940.78	GBP	40,073,003.39	USD	08/04/2019	40,073,003.39	(472,875.68)
218,894,957.04	EUR	249,958,194.59	USD	08/04/2019	249,958,194.59	(4,046,382.18)
					345,270,340.90	(4,364,747.84)

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

Index Forwards

324,836	BCOM INDEX 08/04/2019	USD	26,351,328.45	210,833.51
43,357	NDUEEGF INDEX 09/04/2019	USD	21,242,219.84	341,284.28

47,593,548.29 **552,117.79**

Kontrakty futures na akciové indexy

8	CBOE VIX FUTURE 17/04/2019	USD	121,800.00	1,640.00
(427)	DOLLAR INDEX 17/06/2019	USD	41,352,815.00	(370,636.00)
517	E-MINI RUSSEL 2000 21/06/2019	USD	39,907,230.00	(241,697.50)
265	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	9,736,007.61	145,802.07
238	FTSE 100 INDEX FUTURE 21/06/2019	GBP	22,364,728.46	468,290.09
221	NASDAQ 100 E-MINI 21/06/2019	USD	32,710,210.00	924,453.00
(98)	NIKKEI 225 (SGX) 13/06/2019	JPY	9,389,619.19	173,980.22
(101)	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	14,330,637.50	(246,187.50)

169,913,047.76 **855,644.38**

Úrokové futures

103	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	12,794,531.25	180,250.00
(598)	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	127,430,062.50	(474,796.87)

140,224,593.75 **(294,546.87)**

Finanční deriváty celkem **(3,251,532.54)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	54,420,118.15	17.22
Finanční deriváty celkem	(3,251,532.54)	(1.03)
Hotovost v bance	252,821,165.86	80.02
Ostatní aktiva a pasiva	11,974,213.30	3.79
Čistá aktiva celkem	315,963,964.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	237,607,310.28
	30/09/2018	USD	258,350,600.72
	30/09/2017	USD	218,611,674.76
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	11,242.27
	30/09/2018	EUR	10,581.90
	30/09/2017	EUR	10,173.09
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	31,866.59
	30/09/2018	PLN	31,284.19
	30/09/2017	PLN	30,957.58
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	35.94
	30/09/2018	EUR	33.87
	30/09/2017	EUR	32.62
Capitalisation O (USD)	31/03/2019	USD	1,200.64
	30/09/2018	USD	1,168.95
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	426.53
	30/09/2018	EUR	403.56
	30/09/2017	EUR	392.02
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,186.07
	30/09/2018	USD	1,160.83
	30/09/2017	USD	1,147.73
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,089.66
	30/09/2018	USD	1,069.08
	30/09/2017	USD	1,062.25
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	636.41
	30/09/2018	USD	683.91
	30/09/2017	USD	730.99
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	220.08
	30/09/2018	USD	235.47
	30/09/2017	USD	-
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	221.16
	30/09/2018	USD	226.21
	30/09/2017	USD	243.85
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	AUD	233.32
	30/09/2018	AUD	237.80
	30/09/2017	AUD	255.65
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	233.10
	30/09/2018	USD	239.61
	30/09/2017	USD	260.96

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	1,944	
	30/09/2018	2,086	
	30/09/2017	2,601	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	921	
	30/09/2018	954	
	30/09/2017	1,483	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	657,227	
	30/09/2018	590,762	
	30/09/2017	638,649	
Capitalisation O (USD)	31/03/2019	2,123	
	30/09/2018	2,453	
	30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	2,334	
	30/09/2018	2,791	
	30/09/2017	3,393	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	53,165	
	30/09/2018	54,712	
	30/09/2017	63,827	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	8,193	
	30/09/2018	13,060	
	30/09/2017	9,065	
Distribution P (USD)	31/03/2019	5,846	
	30/09/2018	5,959	
	30/09/2017	9,112	
Distribution R (USD)	31/03/2019	6,485	
	30/09/2018	7,101	
	30/09/2017	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	156,601	
	30/09/2018	174,320	
	30/09/2017	88,672	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	68,167	
	30/09/2018	76,001	
	30/09/2017	52,144	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	223,736	
	30/09/2018	256,569	
	30/09/2017	103,111	
Dividendy			
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	56.65
Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	19.40
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.40

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

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

Transakční náklady jsou 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) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.86%
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.55	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.88%
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.55	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	1.05%
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.55	Capitalisation O (USD)	31/03/2019	0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.64	Distribution P (USD)	31/03/2019	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.64	Distribution R (USD)	31/03/2019	1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.64	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.48	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	2.42%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.48	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	3.40%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.48	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(6.20%)
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.64			
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.64			
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.64			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	232,309,974.36
Akcie		232,309,974.36
Finanční deriváty celkem	2	29,872.80
Futures		29,872.80
Hotovost v bance		12,620,994.01
Marginální vklady		1,696,470.94
Ostatní aktiva	4,14	937,497.76
Aktiva celkem		247,594,809.87
Běžná pasiva	4	(9,309,706.83)
Finanční deriváty celkem	2	(677,792.76)
Měnové forwardy		(94,659.73)
Opce		(583,133.03)
Pasiva celkem		(9,987,499.59)
Čistá aktiva na konci období		237,607,310.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Hongkong				
1,515,617	AIA GROUP LTD	HKD	15,088,690.83	6.35
1,880,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	7,785,559.14	3.28
2,420,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	9,186,810.11	3.87
3,468,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	5,213,077.79	2.19
553,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	6,410,614.08	2.70
4,710,000	CNOOC LTD	HKD	8,820,056.18	3.71
			52,504,808.13	22.10
Kajmanské ostrovy				
18,931	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	3,453,960.95	1.45
19,181	BAIDU INC ADR	USD	3,161,987.85	1.33
95,422	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	8,596,567.98	3.62
347,900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	15,999,070.06	6.73
5,383,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,471,004.27	1.89
3,014,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	9,358,699.57	3.94
			45,041,290.68	18.96
Jižní Korea				
218,286	HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	7,201,841.86	3.03
337,481	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	13,275,065.32	5.59
43,479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,388,524.14	0.58
146,445	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	5,418,632.72	2.28
116,974	S-OIL CORP	KRW	9,233,433.53	3.89
			36,517,497.57	15.37
Tchaj-wan				
965,000	MEDIATEK INC	TWD	8,845,167.99	3.72
3,205,282	PRIMAX ELECTRONICS LTD	TWD	6,312,701.53	2.66
3,622,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	6,792,608.82	2.86
1,441,422	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	11,481,614.54	4.83
			33,432,092.88	14.07
Čína				
10,264,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	8,799,638.21	3.70
11,919,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	8,730,533.32	3.67
1,085,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	12,154,911.81	5.12
			29,685,083.34	12.49
Indonésie				
4,095,100	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	2,106,503.34	0.89
7,464,100	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	4,927,144.66	2.07
18,499,282	PP PERSERO TBK PT	IDR	2,702,142.31	1.14
6,408,000	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	6,277,500.00	2.64
			16,013,290.31	6.74
Indie				
330,972	INDUSIND BANK LTD	INR	8,509,002.27	3.58
518,619	LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	3,975,267.98	1.67
			12,484,270.25	5.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Singapur				
500,700	VENTURE CORP LTD	SGD	6,631,641.20	2.79
			6,631,641.20	2.79
			232,309,974.36	97.77

Portfolio cenných papírů celkem 232,309,974.36 97.77

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (v USD)		
Měnové forwardy						
2,767,699.13	AUD	2,210,561,299.00	KRW	12/04/2019	1,963,544.06	22,065.83
2,773,400.57	AUD	60,667,250.00	TWD	12/04/2019	1,967,588.95	4,296.91
1,087,199.23	AUD	10,993,297,964.00	IDR	12/04/2019	771,351.29	3,156.74
210,697.57	USD	799,015.01	PLN	08/04/2019	210,697.57	2,245.97
508,230.13	SGD	527,384.74	AUD	12/04/2019	376,480.71	580.16
959,852.48	AUD	923,051.26	SGD	12/04/2019	680,967.31	376.16
7,476.26	AUD	4,678.57	EUR	12/04/2019	5,295.54	54.06
4,576.34	EUR	7,290.11	AUD	12/04/2019	5,159.27	(36.70)
531,793,648.00	IDR	52,571.11	AUD	12/04/2019	37,279.61	(137.47)
727,593.98	USD	1,025,114.47	AUD	12/04/2019	727,593.98	(745.99)
2,164,954.79	HKD	389,443.47	AUD	12/04/2019	275,825.56	(823.46)
114,794,618.00	KRW	143,457.41	AUD	12/04/2019	101,033.81	(954.46)
2,583,828.76	AUD	1,837,897.36	USD	12/04/2019	1,837,897.36	(2,096.76)
547,490.38	AUD	27,279,539.99	INR	12/04/2019	387,902.20	(3,906.18)
7,260,685.19	AUD	40,518,544.12	HKD	12/04/2019	5,151,092.88	(4,485.08)
29,052,495.68	PLN	7,693,630.64	USD	08/04/2019	7,693,630.64	(114,249.46)
					22,193,340.74	(94,659.73)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
Opce				
(32,843,770)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 05/04/2019 289.84	KRW	7,999,863.91	(1.04)
(7,355)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 05/04/2019 11579.05	HKD	10,662,051.61	(1,643.94)
(3,406)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 05/04/2019 28980.30	HKD	4,616,991.37	(11,729.92)
(7,451)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 11/04/2019 11540.94	HKD	10,801,216.38	(81,310.69)
(20,785)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 05/04/2019 10413.68	TWD	7,176,198.19	(82,661.62)
(34,712,684)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 11/04/2019 276.91	KRW	8,455,081.38	(82,879.64)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
(3,405)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 11/04/2019 29025.77	HKD	12,601,258.70	(141,036.02)
(20,925)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 11/04/2019 10394.72	TWD	187,710.91	(181,870.16)
			62,500,372.45	(583,133.03)

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

Kontrakt future na akciový index

10	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2019	HKD	1,852,050.01	29,872.80
			1,852,050.01	29,872.80

Finanční deriváty celkem (647,919.96)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	232,309,974.36	97.77
Finanční deriváty celkem	(647,919.96)	(0.27)
Hotovost v bance	12,620,994.01	5.31
Ostatní aktiva a pasiva	(6,675,738.13)	(2.81)
Čistá aktiva celkem	237,607,310.28	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	432,629,319.58	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	248.21
	30/09/2018	USD	323,504,913.17		30/09/2018	EUR	243.76
	30/09/2017	USD	438,508,438.42		30/09/2017	EUR	259.34
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution U (Q) (USD)	31/03/2019	USD	5,126.99
					30/09/2018	USD	-
					30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	9,130.61	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	92.87
	30/09/2018	USD	8,574.95		30/09/2018	USD	90.19
	30/09/2017	USD	8,652.14		30/09/2017	USD	97.05
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,004.44	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	228.91
	30/09/2018	EUR	5,728.97		30/09/2018	AUD	222.88
	30/09/2017	EUR	5,935.85		30/09/2017	AUD	240.77
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	2,084.82	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	3,021.63
	30/09/2018	USD	1,962.05		30/09/2018	ZAR	2,941.03
	30/09/2017	USD	1,987.98		30/09/2017	ZAR	3,131.18
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	SGD	15.02	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	216.68
	30/09/2018	SGD	14.18		30/09/2018	USD	211.54
	30/09/2017	SGD	14.46		30/09/2017	USD	230.00
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	2,094.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	264.99
	30/09/2018	USD	1,967.05		30/09/2018	AUD	259.44
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	AUD	283.18
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	254.80	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	2,868.31
	30/09/2018	CHF	243.62		30/09/2018	ZAR	2,808.04
	30/09/2017	CHF	253.56		30/09/2017	ZAR	3,038.07
Capitalisation U (USD)	31/03/2019	USD	5,128.18	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2019	8,602
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018	8,322	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,910.16	30/09/2017	7,552		
	30/09/2018	USD	1,802.13	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	10,404	
	30/09/2017	USD	1,835.08	30/09/2018	1,072		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	313.31	30/09/2017	6		
	30/09/2018	USD	297.07	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	12,342	
	30/09/2017	USD	305.54	30/09/2018	11,100		
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	USD	5,386.06	30/09/2017	15,973		
	30/09/2018	USD	5,141.60	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	19,434	
	30/09/2017	USD	5,336.48	30/09/2018	24,275		
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	248.28	30/09/2017	28,985		
	30/09/2018	EUR	244.49	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	374	
	30/09/2017	EUR	260.34	30/09/2018	463		
Distribution O (USD)	31/03/2019	USD	4,281.82	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	4,152.52	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	4,246	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	2,389		
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	4,278.22	30/09/2017	400		
	30/09/2018	USD	4,133.65				
	30/09/2017	USD	4,282.83				

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation U (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	4,235 - -	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	27,851 32,121 37,885
Capitalisation X (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	17,496 18,543 20,769	Dividendy		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	3,093 3,939 7,655	Distribution I (Q) (USD)	12/02/2019 USD	43.90
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	6,735 4,182 3,679	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2018 USD	40.35
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	386 381 63,400	Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2018 EUR	7.60
Distribution O (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	700 708 -	Distribution O (USD)	14/12/2018 USD	136.15
Distribution P (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	2,678 3,248 4,736	Distribution P (USD)	14/12/2018 USD	106.70
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	18,355 260 650	Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2018 EUR	6.25
Distribution U (Q) (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	1,265 - -	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.43
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	791,039 845,186 1,056,455	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.43
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	120,637 115,268 141,283	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.43
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	11,850 7,223 11,301	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.43
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	131,303 167,695 355,400	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.43
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019 30/09/2018 30/09/2017	42,624 56,865 84,465	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.43
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018 AUD	1.06
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019 ZAR	25.00
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019 ZAR	25.00
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019 ZAR	25.00

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

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

				Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	25.00	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	1.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	25.00	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	0.90%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	25.00	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	0.92%
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.02	Capitalisation U (USD)	31/03/2019	0.55%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.02	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.02	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	2.80%
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.02	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	0.88%
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.02	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.82%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.02	Distribution O (USD)	31/03/2019	0.60%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.25	Distribution P (USD)	31/03/2019	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.25	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.25	Distribution U (Q) (USD)	31/03/2019	0.74%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.25	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.25	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	25.00	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	2.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	25.00	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	25.00	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	25.00			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	25.00	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	27.84%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	25.00			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.90%			

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	424,511,335.39
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		424,511,335.39
Hotovost v bance		7,413,892.81
Marginální vklady		749,101.12
Ostatní aktiva	4,14	20,295,518.11
Aktiva celkem		452,969,847.43
Běžná pasiva	4,14	(19,323,746.69)
Finanční deriváty celkem	2	(1,016,781.16)
Měnové forwardy		(860,873.46)
Futures		(155,907.70)
Pasiva celkem		(20,340,527.85)
Čistá aktiva na konci období		432,629,319.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					Kajmanské ostrovy				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Kajmanské ostrovy				
Panenské ostrovy					Kajmanské ostrovy				
2,200,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,060,421.00	0.48	5,250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,145,992.25	1.19
2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,192,009.40	0.51	1,100,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.700% 07/03/2022	USD	1,119,167.50	0.26
1,825,000	BOOM UP INVESTMENTS LTD 3.250% 23/07/2020	USD	1,812,287.05	0.42	2,200,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	2,208,184.00	0.51
1,150,000	CCCC TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,148,429.10	0.27	1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,626,260.80	0.38
400,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	385,408.80	0.09	2,000,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	2,048,454.00	0.47
650,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	675,536.55	0.16	1,550,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	1,603,662.55	0.37
1,100,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN PERP EMTN	USD	1,083,230.50	0.25	300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	294,978.00	0.07
2,150,000	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 4.250% 23/04/2025	USD	2,191,043.50	0.51	5,300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	4,998,816.90	1.16
1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,465,788.15	0.34	1,300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,278,657.90	0.30
2,550,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2,536,829.25	0.59	3,500,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	3,349,780.00	0.77
1,300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,280,351.80	0.30	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2,752,453.00	0.64
2,000,000	CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO LTD 4.250% 10/12/2021 EMTN	USD	2,036,928.00	0.47	300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020	USD	311,295.90	0.07
1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	1,850,920.56	0.43	3,300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	3,245,365.20	0.75
2,000,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,985,208.00	0.46	700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 8.750% 15/01/2021	USD	729,163.40	0.17
7,000,000	CSSC CAPITAL TWO LTD 1.750% 27/09/2023	EUR	7,976,615.10	1.83	2,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2022	USD	1,965,302.00	0.45
4,750,000	DIANJIANG HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,623,688.00	1.06	600,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.875% 23/04/2021	USD	613,193.40	0.14
1,590,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,599,665.61	0.37	2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	USD	2,595,880.00	0.60
1,500,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	1,463,143.50	0.34	500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.125% 25/04/2022	USD	522,098.00	0.12
4,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4,183,369.40	0.97	4,550,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	4,545,131.50	1.05
550,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	582,475.85	0.13	500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 8.000% 27/01/2024	USD	529,861.00	0.12
1,000,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	972,521.00	0.22	700,000	JD.COM INC 3.125% 29/04/2021	USD	694,796.20	0.16
1,700,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1,681,861.00	0.39	1,200,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1,172,944.80	0.27
1,550,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,502,689.35	0.35	2,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	2,696,669.15	0.62
7,250,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	7,020,892.75	1.61	600,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	602,062.80	0.14
3,600,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	3,836,260.80	0.89	1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,885,028.40	0.44
3,900,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	3,801,181.80	0.88	1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,308,220.00	0.30
3,350,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING 1.625% 05/12/2022	EUR	3,521,139.41	0.81	1,550,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.125% 21/02/2024	USD	1,578,935.40	0.36
350,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	357,985.25	0.08	600,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.375% 15/10/2021	USD	623,227.20	0.14
2,465,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2,545,233.29	0.59	1,900,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.750% 25/02/2029 EMTN	USD	1,928,902.80	0.45
1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,103,204.30	0.25	350,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	354,171.30	0.08
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,034,257.00	0.24	1,950,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,977,902.55	0.46
2,900,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	2,810,984.50	0.65	700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	718,400.90	0.17
1,800,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1,897,129.80	0.44	1,150,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	1,122,404.60	0.26
400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	436,484.80	0.10	1,850,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	1,901,015.60	0.44
850,000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 4.350% 26/09/2023	USD	869,682.60	0.20	1,450,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	1,438,797.30	0.33
1,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	1,514,413.35	0.35	4,400,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	4,277,504.00	0.99
688,100	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	689,374.36	0.16	1,300,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	1,084,449.60	0.25
1,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	1,154,177.20	0.27	3,900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3,627,276.90	0.84
1,850,000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	1,726,638.30	0.40	200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/01/2022	USD	195,724.40	0.05
700,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	716,323.30	0.17	300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.900% 11/05/2021	USD	309,019.20	0.07
1,400,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,351,473.20	0.31	2,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	2,253,574.40	0.52
1,350,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,328,179.95	0.31	73,234,724.80 16.93				
500,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	495,052.00	0.11	Hongkong				
2,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,716,392.30	0.63	500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	503,388.00	0.12
88,216,880.73 20.39					1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,611,384.00	0.37
					734,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	837,319.08	0.19
					1,650,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 2.000% 11/09/2025	EUR	1,908,570.71	0.44
					1,400,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	1,407,162.40	0.33
					1,750,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/02/2029 FRN EMTN	USD	1,781,088.75	0.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,450,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,616,349.80	0.37	1,600,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	1,638,430.40	0.38
1,300,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	1,273,494.30	0.29	2,350,000	MACQUARIE BANK LTD 4.875% 10/06/2025	USD	2,425,773.40	0.56
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.750% 14/06/2022	EUR	1,139,785.93	0.26	600,000	MACQUARIE GROUP LTD 27/03/2024 FRN	USD	611,377.80	0.14
1,290,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,301,331.36	0.30	5,000,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	4,794,060.00	1.10
2,640,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	2,786,042.16	0.64	650,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	612,006.85	0.14
2,425,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	2,613,374.00	0.60	2,250,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	2,295,020.25	0.53
650,000	DAH SING BANK LTD 15/01/2029 FRN EMTN	USD	673,023.65	0.16	1,750,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029	USD	1,761,683.00	0.41
1,100,000	DAH SING BANK LTD 30/11/2026 FRN EMTN	USD	1,101,183.60	0.25	2,150,000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	2,191,866.95	0.51
300,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	289,601.40	0.07				22,671,706.05	5.24
1,900,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	1,902,394.00	0.44		Čína			
2,800,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.750% 05/03/2024 EMTN	USD	2,820,070.40	0.65	500,000	BANK OF CHINA LTD 5.000% 13/11/2024	USD	527,756.50	0.12
1,200,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	1,213,053.60	0.28	3,600,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 13/05/2025 FRN	USD	3,613,132.80	0.84
2,250,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	2,329,753.50	0.54	4,950,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 27/02/2029 FRN	USD	5,004,445.05	1.16
1,500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	1,476,835.50	0.34	2,400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	2,408,961.60	0.56
200,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 25/05/2023 FRN EMTN	USD	200,019.40	0.05	5,700,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,581,941.60	1.28
3,300,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	3,232,300.50	0.75	2,400,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	2,332,800.00	0.54
3,150,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	3,180,243.15	0.74	3,600,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	3,158,413.20	0.73
7,000,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	6,814,913.00	1.58				22,627,450.75	5.23
			44,012,682.19	10.17		Indonésie			
	Jižní Korea				500,000	ABM INVESTAMA TBK PT 7.125% 01/08/2022	USD	487,640.00	0.11
4,000,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	3,885,336.00	0.90	1,450,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT 3.950% 28/03/2024	USD	1,457,642.95	0.34
4,800,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD 09/11/2047 FRN	USD	4,509,278.40	1.04	450,000	DELTA MERLIN DUNIA TEKSTIL PT 8.625% 12/03/2024	USD	463,270.95	0.11
680,000	KOOKMIN BANK 4.500% 01/02/2029	USD	706,861.36	0.16	900,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	864,252.00	0.20
2,950,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	2,972,257.75	0.69	1,000,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	1,141,004.00	0.26
2,550,000	KOREAN REINSURANCE CO 21/10/2044 FRN	USD	2,544,609.30	0.59	1,210,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	1,449,467.33	0.34
3,550,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 24/07/2047 FRN	USD	3,455,122.70	0.80	3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	5,626,786.85	1.30
1,400,000	SHINHAN BANK CO LTD 07/12/2026 FRN	USD	1,408,981.00	0.33	1,450,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	1,663,177.55	0.38
6,000,000	SHINSEGAE INC 08/05/2045 FRN	USD	5,933,112.00	1.37	1,100,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO TBK 5.125% 16/05/2024	USD	1,155,862.40	0.27
800,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	839,500.00	0.19	1,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	1,116,827.00	0.26
			26,255,058.51	6.07	6,500,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6,761,027.00	1.56
	Indie							22,186,958.03	5.13
3,100,000	BANK OF BARODA 3.875% 04/04/2024	USD	3,093,025.00	0.71		Singapur			
1,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.375% 05/08/2026	USD	966,345.00	0.22	900,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	959,111.10	0.22
2,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	2,620,038.20	0.61	1,350,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,300,900.50	0.30
1,750,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.000% 18/03/2026	USD	1,744,720.25	0.40	569,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020	USD	569,518.36	0.13
2,700,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3,139,841.57	0.73	2,000,000	BOC AVATION LTD 4.000% 25/01/2024	USD	2,042,012.00	0.47
1,600,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024	USD	1,593,952.00	0.37	1,250,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	1,287,622.50	0.30
3,200,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	3,346,467.20	0.77	2,450,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,409,947.40	0.56
1,000,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	1,039,002.00	0.24	300,000	GEO COAL INTERNATIONAL PTE LTD 8.000% 04/10/2022	USD	273,183.00	0.06
2,000,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	2,082,426.00	0.48	1,800,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1,850,821.20	0.43
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,683,033.80	0.39	1,100,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	1,103,468.30	0.26
600,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	630,643.80	0.15	237,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 8.250% 07/06/2021	USD	246,821.75	0.06
3,150,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	3,010,369.95	0.70	1,300,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	1,400,686.30	0.32
			24,949,864.77	5.77	1,500,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,451,958.00	0.34
	Austrálie				2,850,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024	USD	2,933,653.20	0.67
500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026	USD	507,610.00	0.12	500,000	SSMS PLANTATION HOLDINGS PTE LTD 7.750% 23/01/2023	USD	490,896.50	0.11
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2,060,710.00	0.48	600,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	593,472.00	0.14
1,100,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	1,170,678.30	0.27				18,914,072.11	4.37
1,100,000	BARMINCO FINANCE PTY LTD 6.625% 15/05/2022	USD	1,118,635.10	0.26					
1,500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 20/10/2026 FRN	USD	1,483,854.00	0.34					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nizozemsko				
2,450,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	2,531,687.90	0.59
1,200,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	1,182,062.40	0.27
600,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	598,992.60	0.14
2,550,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	2,396,969.40	0.55
3,850,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3,732,016.75	0.86
5,750,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	5,708,715.00	1.33
2,000,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	2,049,974.00	0.47
			18,200,418.05	4.21
Japonsko				
700,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	702,153.90	0.16
1,700,000	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERP	USD	1,658,144.30	0.38
1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,982,578.65	0.46
3,700,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	3,860,113.80	0.89
4,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,086,804.00	0.95
1,600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1,636,675.20	0.38
700,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 14/09/2077 FRN	USD	681,557.10	0.16
			14,608,026.95	3.38
Kanada				
1,000,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1,202,085.00	0.28
5,600,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	7,210,828.80	1.66
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,368,379.10	0.32
			9,781,292.90	2.26
Thajsko				
1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	1,707,681.25	0.39
3,950,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	4,017,868.90	0.94
214,000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	213,647.97	0.05
700,000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.900% 11/02/2024	USD	711,767.70	0.16
700,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	736,795.50	0.17
700,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	790,465.90	0.18
			8,178,227.22	1.89
Bermudy				
650,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD 7.100% 30/01/2021	USD	589,956.90	0.14
5,900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,715,518.80	1.32
			6,305,475.70	1.46
Ostrov Man				
5,500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	5,477,994.50	1.27
			5,477,994.50	1.27
Filipíny				
1,450,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,417,891.20	0.33
1,650,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1,658,060.25	0.38
500,000	SECURITY BANK CO 4.500% 25/09/2023	USD	518,324.50	0.12
			3,594,275.95	0.83
Velká Británie				
1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	2,137,298.45	0.49
1,000,000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.375% 30/07/2022	USD	968,999.00	0.22
			3,106,297.45	0.71

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bahamy				
2,500,000	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD 3.750% 12/03/2024	USD	2,516,430.00	0.58
			2,516,430.00	0.58
Lucembursko				
2,400,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	2,488,747.20	0.58
			2,488,747.20	0.58
Srí Lanka				
500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	500,026.00	0.12
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	1,001,526.00	0.23
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	786,734.25	0.18
			2,288,286.25	0.53
Mongolsko				
400,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	399,993.20	0.09
600,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	675,140.40	0.15
			1,075,133.60	0.24
Jersey				
800,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	802,388.00	0.19
			802,388.00	0.19
			421,492,391.71	97.43

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Indie				
2,080,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046	USD	3,018,903.68	0.69
			3,018,903.68	0.69
Bermudy				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			40.00	0.00

Portfolio cenných papírů celkem 424,511,335.39 98.12

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
22,653,907.95	USD	19,810,000.00 EUR 03/04/2019	22,653,907.95	408,353.42
40,747,967.75	AUD	28,925,355.87 USD 08/04/2019	28,925,355.87	23,638.60
622,617.91	USD	546,190.11 EUR 08/04/2019	622,617.91	9,014.92
890,544.40	USD	12,771,810.93 ZAR 08/04/2019	890,544.40	5,574.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
1,313,249.47 USD	10,280,000.00 HKD	04/06/2019	1,313,249.47	1,029.10
2,464.06 USD	3,341.34 SGD	08/04/2019	2,464.06	(3.06)
13,806.11 USD	13,793.51 CHF	08/04/2019	13,806.11	(52.12)
290,764.97 SGD	214,963.02 USD	08/04/2019	214,963.02	(273.34)
1,085,293.22 CHF	1,090,822.55 USD	08/04/2019	1,090,822.55	(437.23)
10,280,000.00 HKD	1,312,925.10 USD	04/06/2019	1,312,925.10	(704.73)
1,545,970.75 USD	2,180,353.63 AUD	08/04/2019	1,545,970.75	(3,040.13)
128,445,128.13 ZAR	8,995,179.22 USD	08/04/2019	8,995,179.22	(95,102.84)
67,698,755.50 EUR	77,263,266.01 USD	08/04/2019	77,263,266.01	(1,208,870.39)
			144,845,072.42	(860,873.46)

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

Úrokové futures

(90)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	13,454,662.17	(114,122.07)
(27)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	5,042,921.37	(102,540.86)
(35)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	5,237,968.75	(129,335.94)
52	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	8,736,000.00	357,583.90
(100)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	12,421,875.00	(200,781.25)
156	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	33,242,625.00	123,093.75
(85)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	9,845,390.63	(89,805.23)
			87,981,442.92	(155,907.70)

Finanční deriváty celkem (1,016,781.16)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	424,511,335.39	98.12
Finanční deriváty celkem	(1,016,781.16)	(0.24)
Hotovost v bance	7,413,892.81	1.71
Ostatní aktiva a pasiva	1,720,872.54	0.41
Čistá aktiva celkem	432,629,319.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	137,937,132.69
	30/09/2018	USD	102,093,033.47
	30/09/2017	USD	120,122,120.22
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	6,629.60
	30/09/2018	USD	6,184.72
	30/09/2017	USD	6,183.18
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,559.94
	30/09/2018	EUR	5,268.76
	30/09/2017	EUR	5,413.83
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	272.16
	30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	301.09
	30/09/2018	EUR	286.12
	30/09/2017	EUR	294.76
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		18,466
	30/09/2018		14,308
	30/09/2017		16,724
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		2,478
	30/09/2018		2,220
	30/09/2017		2,610
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		100
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		59
	30/09/2018		59
	30/09/2017		29
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		68.87%

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

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

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	133,450,167.14
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		133,450,167.14
Hotovost v bance		6,046,773.64
Ostatní aktiva	4,14	3,718,000.25
Aktiva celkem		143,214,941.03
Běžná pasiva	4	(5,073,428.32)
Finanční deriváty celkem	2	(204,380.02)
Měnové forwardy		(204,380.02)
Pasiva celkem		(5,277,808.34)
Čistá aktiva na konci období		137,937,132.69

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Kajmanské ostrovy									
3,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,940,567.00	2.12	650,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN PERP EMTN	USD	640,090.75	0.46
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.700% 07/03/2022	USD	763,068.75	0.55	800,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	787,908.80	0.57
1,000,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 6.500% 21/12/2020	USD	997,977.00	0.72	1,200,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,191,124.80	0.86
1,250,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	1,293,276.25	0.94	205,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	206,246.20	0.15
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	393,304.00	0.29	500,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	479,625.00	0.35
1,300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,226,124.90	0.89	3,600,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,673,202.40	2.66
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,770,449.40	1.28	2,050,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	1,993,668.05	1.45
1,250,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	1,196,350.00	0.87	1,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1,187,196.00	0.86
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 10.000% 02/07/2020	USD	415,061.20	0.30	1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	969,477.00	0.70
1,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	1,180,132.80	0.86	1,150,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP EMTN	USD	1,113,658.85	0.81
550,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 8.750% 15/01/2021	USD	572,914.10	0.42	500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	487,331.00	0.35
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2022	USD	982,651.00	0.71	500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 6.750% 05/12/2022	EUR	525,543.20	0.38
1,200,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2023	USD	1,167,135.60	0.85	250,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	255,703.75	0.19
350,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.875% 23/04/2021	USD	357,696.15	0.26	1,585,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,636,590.17	1.19
1,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	USD	1,483,360.00	1.08	1,400,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1,475,545.40	1.07
2,750,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	2,747,057.50	1.98	800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	872,969.60	0.63
300,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 8.000% 27/01/2024	USD	317,916.60	0.23	200,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	219,825.80	0.16
1,800,000	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD 7.500% 22/01/2021	USD	1,846,899.00	1.34	1,376,200	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	1,378,748.72	1.00
1,000,000	HILONG HOLDING LTD 7.250% 22/06/2020	USD	994,123.00	0.72	1,000,000	STUDIO CITY CO LTD 7.250% 30/11/2021	USD	1,034,415.00	0.75
2,200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	2,238,744.20	1.62	450,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	472,163.40	0.34
700,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	680,348.20	0.49	350,000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	326,661.30	0.24
1,200,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.250% 23/02/2023	USD	1,140,555.60	0.83	400,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	386,135.20	0.28
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 4.875% 06/06/2025	USD	1,789,587.00	1.30	2,050,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	2,016,865.85	1.46
800,000	OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	793,690.40	0.58	1,100,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	1,089,114.40	0.79
1,100,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.125% 21/02/2024	USD	1,120,534.80	0.81	600,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	608,919.00	0.44
200,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.375% 15/10/2021	USD	207,742.40	0.15	28,580,220.09 20.72				
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	303,575.40	0.22	Singapur				
1,600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,622,894.40	1.18	500,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	471,875.00	0.34
550,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	564,457.85	0.41	2,500,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,557,060.00	1.86
650,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	634,402.60	0.46	1,650,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,589,989.50	1.15
300,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.600% 02/03/2023	USD	297,501.90	0.22	63,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020	USD	63,057.39	0.05
950,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	976,197.20	0.71	1,000,000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	860,482.00	0.62
1,350,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.375% 18/06/2022 EMTN	USD	1,418,810.85	1.03	500,000	GEO COAL INTERNATIONAL PTE LTD 8.000% 04/10/2022	USD	455,305.00	0.33
800,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	777,728.00	0.56	1,000,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1,028,234.00	0.75
1,200,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	1,001,030.40	0.73	2,000,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	2,006,306.00	1.45
1,800,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,674,127.80	1.21	500,000	INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE LTD 5.875% 09/11/2024	USD	473,643.00	0.34
300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/01/2022	USD	293,586.60	0.21	400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	430,980.40	0.31
500,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	476,592.50	0.35	2,300,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2,234,013.00	1.62
650,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	665,828.80	0.48	1,150,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,113,167.80	0.81
41,324,001.15				29.96	1,500,000	SSMS PLANTATION HOLDINGS PTE LTD 7.750% 23/01/2023	USD	1,472,689.50	1.07
Panenské ostrovy					700,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	692,384.00	0.50
1,300,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,308,723.00	0.95	15,449,186.59 11.20				
1,500,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,404,832.50	1.02	Nizozemsko				
600,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	578,113.20	0.42	1,600,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	1,576,083.20	1.14
250,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	259,821.75	0.19	3,000,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	2,994,963.00	2.18
					1,940,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	1,823,576.72	1.32
					200,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	198,564.00	0.14
					1,200,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1,229,984.40	0.89
					7,823,171.32 5.67				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Hongkong				
600,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	604,065.60	0.44
1,550,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1,554,682.55	1.13
550,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	552,813.80	0.40
700,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	675,736.60	0.49
900,000	WEICHAH INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	876,203.10	0.64
750,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.750% 23/04/2023	USD	762,408.00	0.55
2,000,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1,964,234.00	1.42
			6,990,143.65	5.07
Velká Británie				
1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1,424,865.63	1.03
500,000	STANDARD CHARTERED PLC FRN PERP	USD	521,291.50	0.38
1,100,000	VEDANTA RESOURCES PLC 6.375% 30/07/2022	USD	1,065,898.90	0.77
1,750,000	VEDANTA RESOURCES PLC 7.125% 31/05/2023	USD	1,712,088.00	1.25
			4,724,144.03	3.43
Austrálie				
1,500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	1,596,379.50	1.16
2,000,000	BARMINCO FINANCE PTY LTD 6.625% 15/05/2022	USD	2,033,882.00	1.47
200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	188,309.80	0.14
700,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	714,006.30	0.52
			4,532,577.60	3.29
Čína				
1,200,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,175,145.60	0.85
1,000,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	972,000.00	0.70
2,500,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	2,193,342.50	1.60
			4,340,488.10	3.15
Jižní Korea				
1,500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD 09/11/2047 FRN	USD	1,409,149.50	1.02
1,400,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	1,410,563.00	1.02
800,000	WOODRI BANK FRN PERP	USD	800,047.20	0.58
			3,619,759.70	2.62
Ostrov Mauricius				
1,950,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	1,860,914.25	1.35
500,000	HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7.000% 14/07/2021	USD	514,920.50	0.37
1,100,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,088,967.00	0.79
			3,464,801.75	2.51
Indonésie				
1,500,000	ABM INVESTAMA TBK PT 7.125% 01/08/2022	USD	1,462,920.00	1.06
400,000	DELTA MERLIN DUNIA TEKSTIL PT 8.625% 12/03/2024	USD	411,796.40	0.30
900,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	864,252.00	0.63
			2,738,968.40	1.99
Filipíny				
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,026,748.80	0.74
1,400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,425,209.80	1.04
			2,451,958.60	1.78

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Indie				
2,100,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	2,006,913.30	1.45
			2,006,913.30	1.45
Bermudy				
850,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD 7.100% 30/01/2021	USD	771,482.10	0.56
1,100,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,065,605.20	0.77
			1,837,087.30	1.33
Jersey				
1,680,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	1,685,014.80	1.22
			1,685,014.80	1.22
Japonsko				
1,600,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,604,923.20	1.16
			1,604,923.20	1.16
Mongolsko				
246,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	276,807.56	0.20
			276,807.56	0.20
			133,450,167.14	96.75

Portfolio cenných papírů celkem

133,450,167.14 96.75

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
2,507,065.20	USD	2,184,000.00 EUR 03/04/2019	2,507,065.20	54,551.76
138,329.44	USD	121,130.70 EUR 08/04/2019	138,329.44	2,248.33
830,362.02	USD	6,500,000.00 HKD 04/06/2019	830,362.02	650.70
6,500,000.00	HKD	830,150.45 USD 04/06/2019	830,150.45	(439.13)
420,000.00	EUR	479,128.65 USD 03/04/2019	479,128.65	(7,491.45)
13,758,154.12	EUR	15,710,138.51 USD 08/04/2019	15,710,138.51	(253,900.23)
			20,495,174.27	(204,380.02)

Finanční deriváty celkem

(204,380.02)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	133,450,167.14	96.75
Finanční deriváty celkem	(204,380.02)	(0.15)
Hotovost v bance	6,046,773.64	4.38
Ostatní aktiva a pasiva	(1,355,428.07)	(0.98)
Čistá aktiva celkem	137,937,132.69	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	84,909,243.25	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	57		
	30/09/2018	USD	114,564,215.93		30/09/2018	64		
	30/09/2017	USD	145,208,421.34		30/09/2017	28		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2019	31,393		
					30/09/2018	43,934		
					30/09/2017	74,666		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,286.05	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	588		
	30/09/2018	EUR	8,807.55		30/09/2018	2,033		
	30/09/2017	EUR	8,542.50		30/09/2017	4,600		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	807.46	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	20,357		
	30/09/2018	USD	887.82		30/09/2018	21,065		
	30/09/2017	USD	876.44		30/09/2017	20,758		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	269.84	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	78,595		
	30/09/2018	EUR	288.21		30/09/2018	84,483		
	30/09/2017	EUR	282.29		30/09/2017	117,930		
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	705.72	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1,722		
	30/09/2018	USD	779.79		30/09/2018	2,671		
	30/09/2017	USD	777.46		30/09/2017	-		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	223.21	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	6,852		
	30/09/2018	EUR	248.05		30/09/2018	8,502		
	30/09/2017	EUR	248.43		30/09/2017	-		
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	209.72	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2,793		
	30/09/2018	USD	230.87		30/09/2018	3,415		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	4,783		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	213.03	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	14,015		
	30/09/2018	EUR	235.76		30/09/2018	18,813		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	13,276		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,089.19	Distribution P (USD)	31/03/2019	2,202		
	30/09/2018	EUR	1,166.34		30/09/2018	2,278		
	30/09/2017	EUR	1,148.17		30/09/2017	1,683		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	645.52	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	4,493		
	30/09/2018	USD	715.02		30/09/2018	4,897		
	30/09/2017	USD	716.41		30/09/2017	5,548		
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	2,722.60	Distribution R (USD)	31/03/2019	1,125		
	30/09/2018	USD	3,042.49		30/09/2018	1,376		
	30/09/2017	USD	3,056.86		30/09/2017	-		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	811.47	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	911.67		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	28.65
	30/09/2017	EUR	919.31		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	8.55
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	205.51	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.90	
	30/09/2018	USD	230.87					
	30/09/2017	USD	-					

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

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

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.79%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	106.23%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	84,123,322.49
Akcie		84,123,322.49
Hotovost v bance		931,450.48
Ostatní aktiva	4,14	600,495.40
Aktiva celkem		85,655,268.37
Běžná pasiva	4	(407,814.06)
Finanční deriváty celkem	2	(338,211.06)
Měnové forwardy		(338,211.06)
Pasiva celkem		(746,025.12)
Čistá aktiva na konci období		84,909,243.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
206,927	BANK OF AMERICA CORP	USD	5,709,115.93	6.71
8,128	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,632,833.92	1.92
8,026	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	655,643.94	0.77
41,707	CIT GROUP INC	USD	2,000,684.79	2.36
45,583	CITIGROUP INC	USD	2,836,174.26	3.34
13,473	CME GROUP INC - A	USD	2,217,386.34	2.61
4,957	COMERICA INC	USD	363,447.24	0.43
26,590	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,892,144.40	2.23
25,215	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	921,608.25	1.09
16,122	FIFTH THIRD BANCORP	USD	406,596.84	0.48
40,608	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	3,091,893.12	3.64
20,431	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,068,230.13	2.44
69,352	KEYCORP	USD	1,092,294.00	1.29
762	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	53,073.30	0.06
55,365	METLIFE INC	USD	2,356,888.05	2.78
5,819	MGIC INVESTMENT CORP	USD	76,752.61	0.09
45,385	MORGAN STANLEY	USD	1,915,247.00	2.26
22,110	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,031,466.80	2.39
3,688	RADIAN GROUP INC	USD	76,489.12	0.09
3,348	S&P GLOBAL INC	USD	704,921.40	0.83
64,231	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	2,048,968.90	2.41
694	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	34,693.06	0.04
33,842	UNUM GROUP	USD	1,144,874.86	1.35
47,032	US BANCORP	USD	2,266,472.08	2.67
26,105	WELLS FARGO & CO	USD	1,261,393.60	1.49
			38,859,293.94	45.77
Kanada				
14,584	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	776,605.23	0.91
36,605	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	2,893,437.63	3.41
29,040	CI FINANCIAL CORP	CAD	396,489.09	0.47
2,445	IGM FINANCIAL INC	CAD	62,920.84	0.07
43,924	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	743,053.56	0.88
48,728	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	2,199,772.21	2.59
3,601	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	271,756.29	0.32
956	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	36,738.68	0.04
1,118	TMX GROUP LTD	CAD	72,028.34	0.08
70,909	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3,849,186.48	4.54
			11,301,988.35	13.31
Velká Británie				
2,479	AON PLC	USD	423,165.30	0.50
12,692	ASHMORE GROUP PLC	GBP	70,651.66	0.08
6,875	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	46,584.04	0.05
116,057	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	416,330.87	0.49
3,659,587	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	2,963,223.36	3.50
219,659	3I GROUP PLC	GBP	2,818,760.04	3.32
			6,738,715.27	7.94
Austrálie				
133,197	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,462,867.10	2.90
29,306	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	2,694,202.94	3.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,193	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	56,750.56	0.07
			5,213,820.60	6.14
Japonsko				
2,343	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	71,336.77	0.08
44,225	ORIX CORP	JPY	635,096.34	0.75
12,501	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	462,836.86	0.55
64,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,272,687.36	2.68
34,058	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,649,898.32	1.94
			5,091,855.65	6.00
Německo				
13,617	ALLIANZ SE - REG	EUR	3,031,671.10	3.57
			3,031,671.10	3.57
Singapur				
43,500	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	810,265.78	0.95
107,006	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,990,019.30	2.35
			2,800,285.08	3.30
Francie				
94,916	AXA SA	EUR	2,390,509.30	2.82
15,842	CNP ASSURANCES	EUR	349,004.28	0.41
			2,739,513.58	3.23
Nizozemsko				
39,822	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,658,894.29	1.95
14,485	EXOR NV	EUR	941,713.51	1.11
			2,600,607.80	3.06
Izrael				
373,335	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	2,438,941.64	2.88
18,178	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	62,757.89	0.07
			2,501,699.53	2.95
Bermudy				
1,344	ASSURED GUARANTY LTD	USD	59,713.92	0.07
39,322	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	1,604,337.60	1.89
1,763	ESSENT GROUP LTD	USD	76,602.35	0.09
			1,740,653.87	2.05
Belgie				
16,671	AGEAS	EUR	804,918.38	0.95
281	SOFINA SA	EUR	54,711.31	0.06
			859,629.69	1.01
Rakousko				
1,232	BAWAG GROUP AG	EUR	54,421.04	0.06
18,975	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	426,334.63	0.50
			480,755.67	0.56
Guernsey				
3,021	BURFORD CAPITAL LTD	GBP	66,369.62	0.08
			66,369.62	0.08
Itálie				
25,596	BANCO BPM SPA	EUR	52,934.19	0.06
			52,934.19	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portoriko				
835	POPULAR INC	USD	43,528.55	0.04
			43,528.55	0.04
			84,123,322.49	99.07

Portfolio cenných papírů celkem **84,123,322.49** **99.07**

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
867,704.28	USD	764,768.07 EUR	12/04/2019	867,704.28	8,255.95
1,751,322.42	EUR	1,505,634.65 GBP	12/04/2019	1,994,318.32	5,222.67
263,936.15	CAD	174,215.21 EUR	12/04/2019	198,112.13	1,832.52
123,575.48	AUD	77,628.02 EUR	12/04/2019	87,884.55	561.35
573,593.00	JPY	4,547.29 EUR	12/04/2019	5,156.82	76.24
4,969.21	GBP	5,737.73 EUR	12/04/2019	6,553.64	30.35
4,105.19	SGD	2,670.63 EUR	12/04/2019	3,040.21	30.08
10,638.54	EUR	79,341.27 DKK	12/04/2019	12,114.63	11.41
10,100.49	ILS	2,472.95 EUR	12/04/2019	2,782.39	5.80
33.45	EUR	210.44 TRY	12/04/2019	38.09	0.89
0.01	EUR	0.07 SEK	12/04/2019	0.01	0.00
0.22	EUR	0.24 CHF	12/04/2019	0.25	0.00
0.24	EUR	2.08 HKD	12/04/2019	0.27	(0.01)
15.30	EUR	149.28 NOK	12/04/2019	17.42	(0.15)
685,800.47	EUR	2,839,969.67 ILS	12/04/2019	780,955.25	(12,333.78)
752,168.96	EUR	1,162,688.49 SGD	12/04/2019	856,532.36	(13,257.83)
3,347,622.13	EUR	5,057,883.10 CAD	12/04/2019	3,812,104.51	(24,905.21)
1,443,505.32	EUR	2,320,355.40 AUD	12/04/2019	1,643,791.60	(26,388.75)
1,367,498.37	EUR	174,249,104.00 JPY	12/04/2019	1,557,238.69	(38,783.73)
11,760,033.15	EUR	13,454,524.56 USD	12/04/2019	13,454,524.56	(238,568.86)
			25,282,869.98	(338,211.06)	

Finanční deriváty celkem **(338,211.06)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	84,123,322.49	99.07
Finanční deriváty celkem	(338,211.06)	(0.40)
Hotovost v bance	931,450.48	1.10
Ostatní aktiva a pasiva	192,681.34	0.23
Čistá aktiva celkem	84,909,243.25	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	33,096,226.73
	30/09/2018	EUR	33,559,600.89
	30/09/2017	EUR	40,308,061.52
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2019	EUR	1,535.74
	30/09/2018	EUR	1,480.41
Capitalisation P (EUR)	30/09/2017	EUR	1,486.42
	31/03/2019	EUR	1,539.96
	30/09/2018	EUR	1,482.71
Capitalisation R (EUR)	30/09/2017	EUR	-
	31/03/2019	EUR	2,061.02
	30/09/2018	EUR	1,986.77
Distribution P (EUR)	30/09/2017	EUR	1,995.24
	31/03/2019	EUR	2,066.67
	30/09/2018	EUR	1,989.84
Distribution R (EUR)	30/09/2017	EUR	-
	Počet akcií		
	31/03/2019		13,312
Capitalisation P (EUR)	30/09/2018		14,078
	30/09/2017		17,285
	31/03/2019		398
Capitalisation R (EUR)	30/09/2018		403
	30/09/2017		-
	31/03/2019		5,539
Distribution P (EUR)	30/09/2018		5,799
	30/09/2017		7,325
	31/03/2019		302
Distribution R (EUR)	30/09/2018		302
	30/09/2017		-
	Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		0.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2019		0.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2019		0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		11.17%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	32,185,334.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		32,185,334.27
Hotovost v bance		733,129.47
Marginální vklady		84,470.59
Ostatní aktiva	4	262,130.28
Aktiva celkem		33,265,064.61
Běžná pasiva	4	(150,901.03)
Finanční deriváty celkem	2	(17,936.85)
Futures		(17,936.85)
Pasiva celkem		(168,837.88)
Čistá aktiva na konci období		33,096,226.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Belgie				
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	399,978.53	1.21
1,910,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	2,014,752.04	6.08
560,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	588,797.44	1.78
930,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	973,023.66	2.94
1,360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,453,500.00	4.39
940,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	984,613.34	2.98
151,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	161,357.69	0.49
352,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	377,425.73	1.14
759,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	800,550.70	2.42
185,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	196,405.25	0.59
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	624,737.84	1.89
356,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	406,384.68	1.23
1,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,389,931.25	4.20
322,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	379,011.39	1.15
1,680,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,928,892.00	5.82
870,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,143,970.83	3.46
1,110,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,720,163.67	5.20
633,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	673,736.72	2.04
1,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	1,453,062.40	4.39
880,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1,250,206.32	3.78
1,620,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,588,108.76	7.82
1,419,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	1,588,784.77	4.80
1,490,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,736,395.34	5.25
900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,184,112.90	3.58
1,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,911,266.00	8.79
2,220,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	3,256,165.02	9.83
			32,185,334.27	97.25
			32,185,334.27	97.25
Portfolio cenných papírů celkem			32,185,334.27	97.25

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
(9)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	1,497,060.00	(17,936.85)
			1,497,060.00	(17,936.85)
Finanční deriváty celkem				(17,936.85)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	32,185,334.27	97.25
Finanční deriváty celkem	(17,936.85)	(0.05)
Hotovost v bance	733,129.47	2.22
Ostatní aktiva a pasiva	195,699.84	0.58
Čistá aktiva celkem	33,096,226.73	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	225,065,664.33	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	272,276,353.04				
	30/09/2017	USD	132,559,795.39				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	104,718	
					30/09/2018	110,811	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	3,436.84	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	15,557	
	30/09/2018	USD	3,659.40		30/09/2018	15,078	
	30/09/2017	USD	3,570.36		30/09/2017	13,897	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	2,487.17	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1,220	
	30/09/2018	EUR	2,694.29		30/09/2018	1,219	
	30/09/2017	EUR	2,703.45		30/09/2017	1,968	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	134.37	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	780,718	
	30/09/2018	EUR	145.62		30/09/2018	737,134	
	30/09/2017	EUR	146.00		30/09/2017	537,737	
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	134.49	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	935	
	30/09/2018	EUR	145.47		30/09/2018	742	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	130.25	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	14,217	
	30/09/2018	EUR	141.44		30/09/2018	19,791	
	30/09/2017	EUR	142.84		30/09/2017	13,717	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	131.78	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	USD	140.98		Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.71%
	30/09/2017	USD	138.84		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	214.02	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.87%	
	30/09/2018	CZK	232.01	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.67%	
	30/09/2017	CZK	235.51	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.37%	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,389.11	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.65%	
	30/09/2018	EUR	4,736.87	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	1.67%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.23%	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,893.74	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.01%	
	30/09/2018	EUR	5,275.03	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(242.11%)	
	30/09/2017	EUR	5,253.83				
Počet akcií							
	31/03/2019		32,164				
	30/09/2018		30,482				
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		4,225				
	30/09/2018		1,695				
	30/09/2017		1,432				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1,432				
	30/09/2018		1,422				
	30/09/2017		1,422				
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		10,231				
	30/09/2018		10,833				
	30/09/2017		112,142				

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

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

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	197,511,638.82
Nástroje peněžního trhu		197,511,638.82
Hotovost v bance		28,071,868.58
Ostatní aktiva	4,14	31,676,893.91
Aktiva celkem		257,260,401.31
Běžná pasiva	4	(28,167,663.07)
Finanční deriváty celkem	2	(4,027,073.91)
Komoditní swapy		(2,129,867.30)
Měnové forwardy		(1,897,206.61)
Pasiva celkem		(32,194,736.98)
Čistá aktiva na konci období		225,065,664.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
42,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/04/2019	USD	41,991,833.52	18.66
23,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/09/2019	USD	23,257,703.72	10.33
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/06/2019	USD	19,904,429.80	8.84
13,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/08/2019	USD	12,877,713.42	5.72
60,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/05/2019	USD	59,797,762.20	26.58
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/06/2019	USD	17,898,238.80	7.95
22,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29/08/2019	USD	21,783,957.36	9.68
			197,511,638.82	87.76
			197,511,638.82	87.76

Portfolio cenných papírů celkem 197,511,638.82 87.76

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Komoditní swapy					
867,608	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	867,608.43	(604,362.55)
903,149	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	903,149.40	(629,119.70)
1,286,828	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	1,286,828.18	(896,385.05)
					(2,129,867.30)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
1,276,757.26	USD	1,120,906.95 EUR	08/04/2019	1,276,757.26	17,503.68
49,769.91	USD	1,120,692.26 CZK	08/04/2019	49,769.91	1,045.81
169,905,282.56	CZK	7,556,394.42 USD	08/04/2019	7,556,394.42	(169,458.41)
94,679,636.94	EUR	108,111,658.66 USD	08/04/2019	108,111,658.66	(1,746,297.69)
				116,994,580.25	(1,897,206.61)

Finanční deriváty celkem (4,027,073.91)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	197,511,638.82	87.76
Finanční deriváty celkem	(4,027,073.91)	(1.79)
Hotovost v bance	28,071,868.58	12.47
Ostatní aktiva a pasiva	3,509,230.84	1.56
Čistá aktiva celkem	225,065,664.33	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	44,882,193.72	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	26
	30/09/2018	USD	50,659,624.03		30/09/2018	23
	30/09/2017	USD	65,415,076.77		30/09/2017	17
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	485
					30/09/2018	482
					30/09/2017	604
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	10,920.18	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	12,793
	30/09/2018	EUR	10,617.98		30/09/2018	14,010
	30/09/2017	EUR	10,583.39		30/09/2017	18,348
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,544.57	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	63,141
	30/09/2018	EUR	5,574.25		30/09/2018	68,578
	30/09/2017	EUR	5,627.85		30/09/2017	89,007
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	932.48	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1,859
	30/09/2018	USD	942.51		30/09/2018	2,019
	30/09/2017	USD	965.83		30/09/2017	-
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	247.34	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	4,246
	30/09/2018	EUR	249.86		30/09/2018	5,597
	30/09/2017	EUR	254.94		30/09/2017	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	235.37	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1,446
	30/09/2018	USD	237.02		30/09/2018	1,523
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	2,041
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	245.44	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	887
	30/09/2018	EUR	247.23		30/09/2018	1,007
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	1,327
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,642.38	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	1,178
	30/09/2018	EUR	1,608.78		30/09/2018	1,225
	30/09/2017	EUR	1,627.86		30/09/2017	1,486
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	852.72	Distribution P (USD)	31/03/2019	975
	30/09/2018	USD	864.04		30/09/2018	1,077
	30/09/2017	USD	889.86		30/09/2017	1,406
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	9,595.10	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	4,217
	30/09/2018	CZK	9,846.37		30/09/2018	4,797
	30/09/2017	CZK	10,458.13		30/09/2017	7,595
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	3,021.78	Distribution R (USD)	31/03/2019	611
	30/09/2018	USD	3,129.10		30/09/2018	614
	30/09/2017	USD	3,269.32		30/09/2017	-
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	644.21	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1,574
	30/09/2018	EUR	667.02		30/09/2018	2,008
	30/09/2017	EUR	693.17		30/09/2017	-
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	227.92			
	30/09/2018	USD	237.02			
	30/09/2017	USD	-			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	237.89	Dividendy		
	30/09/2018	EUR	247.26	Distribution P (USD)	14/12/2018	USD 71.60
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR 15.30

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

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

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

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

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

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

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	7.20
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	7.55
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019		1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019		2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		2.32%
Distribution P (USD)	31/03/2019		1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019		1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		185.12%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	44,437,091.95
Akcie		44,437,091.95
Hotovost v bance		350,785.23
Ostatní aktiva	4,14	764,584.95
Aktiva celkem		45,552,462.13
Běžná pasiva	4	(264,775.87)
Finanční deriváty celkem	2	(405,492.54)
Měnové forwardy		(405,492.54)
Pasiva celkem		(670,268.41)
Čistá aktiva na konci období		44,882,193.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
3,617	ALPHABET INC - C	USD	4,243,862.27	9.46
11,547	ALTICE USA INC - A	USD	248,029.56	0.55
74,330	AT&T INC	USD	2,330,988.80	5.20
30,828	CBS CORP - B NON VOTING	USD	1,465,254.84	3.26
52,622	CENTURYLINK INC	USD	630,937.78	1.41
3,038	CINEMARK HOLDINGS INC	USD	121,489.62	0.27
48,569	COMCAST CORP - A	USD	1,941,788.62	4.33
70,224	DISCOVERY INC	USD	1,897,452.48	4.23
17,278	FACEBOOK INC - A	USD	2,880,069.82	6.42
12,300	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	469,614.00	1.05
1,999	MATCH GROUP INC	USD	113,163.39	0.25
827	NETFLIX INC	USD	294,875.12	0.66
2,498	NEXSTAR MEDIA GROUP INC - A	USD	270,708.26	0.60
15,449	OMNICOM GROUP INC	USD	1,127,622.51	2.51
28,127	SPRINT CORP	USD	158,917.55	0.35
3,825	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	360,965.25	0.80
2,642	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	81,188.66	0.18
11,071	T-MOBILE US INC	USD	765,006.10	1.70
21,226	TRIPADVISOR INC	USD	1,092,077.70	2.43
73,362	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,337,895.06	9.67
69,977	VIACOM INC - B	USD	1,964,254.39	4.38
22,048	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,447,989.44	5.45
			29,244,151.22	65.16
Japonsko				
32,982	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	529,809.78	1.18
22,238	KAKAKU.COM INC	JPY	427,340.89	0.95
49,900	KDDI CORP	JPY	1,075,227.00	2.40
30,900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,312,939.42	2.93
13,184	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	1,279,867.01	2.85
			4,625,184.10	10.31
Velká Británie				
733,730	BT GROUP PLC	GBP	2,131,595.62	4.75
16,983	PEARSON PLC	GBP	185,048.53	0.41
			2,316,644.15	5.16
Austrálie				
875,203	TELSTRA CORP LTD	AUD	2,064,045.41	4.60
			2,064,045.41	4.60
Norsko				
88,838	TELENOR ASA	NOK	1,781,587.93	3.97
			1,781,587.93	3.97
Lucembursko				
71,191	SES SA - A	EUR	1,108,323.92	2.47
			1,108,323.92	2.47
Německo				
8,536	AXEL SPRINGER SE	EUR	441,277.17	0.98
2,100	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	99,601.28	0.22
33,218	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	551,836.20	1.23
			1,092,714.65	2.43

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Francie				
28,945	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	506,851.43	1.13
5,251	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	467,913.33	1.04
			974,764.76	2.17
Španělsko				
102,037	TELEFONICA SA	EUR	855,740.08	1.91
			855,740.08	1.91
Izrael				
362,897	BEZEQ THE ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	ILS	260,472.73	0.58
			260,472.73	0.58
Rakousko				
15,594	TELEKOM AUSTRIA AG - A	EUR	113,463.00	0.25
			113,463.00	0.25
			44,437,091.95	99.01
Portfolio cenných papírů celkem			44,437,091.95	99.01

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
1,262,030.29	EUR	1,085,018.46 GBP	12/04/2019	1,437,096.71	3,718.43
123,021.20	USD	107,863.49 EUR	12/04/2019	123,021.20	1,803.94
30,818,001.00	JPY	247,557.11 EUR	12/04/2019	280,591.16	454.85
96,701.59	ILS	23,609.87 EUR	12/04/2019	26,795.75	129.80
2,593,854.93	NOK	268,045.56 EUR	12/04/2019	302,234.83	96.79
3,141.70	USD	70,666.13 CZK	08/04/2019	3,141.70	69.36
590.75	EUR	4,405.79 DKK	12/04/2019	672.72	0.63
0.07	EUR	0.56 HKD	12/04/2019	0.08	0.01
1.22	EUR	1.83 CAD	12/04/2019	1.39	0.01
0.01	EUR	0.16 ZAR	12/04/2019	0.01	0.00
40.63	EUR	427.89 SEK	12/04/2019	46.27	(0.50)
52.38	EUR	80.96 SGD	12/04/2019	59.64	(0.93)
55.61	EUR	92.98 NZD	12/04/2019	63.32	(0.94)
477.21	EUR	542.46 CHF	12/04/2019	543.43	(8.92)
70,548.52	GBP	82,495.02 EUR	12/04/2019	93,246.60	(732.97)
168,511.27	EUR	697,822.33 ILS	12/04/2019	191,892.20	(3,030.58)
11,273,769.24	CZK	501,468.93 USD	08/04/2019	501,468.93	(11,321.65)
1,200,383.91	EUR	11,711,834.41 NOK	12/04/2019	1,366,449.43	(11,564.56)
1,031,845.13	EUR	1,657,882.65 AUD	12/04/2019	1,174,576.68	(18,329.16)
2,567,668.19	EUR	327,176,903.00 JPY	12/04/2019	2,923,932.02	(72,821.85)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
14,582,715.57 EUR	16,682,047.80 USD	12/04/2019	16,682,047.80	(293,954.30)
			25,107,881.87	(405,492.54)
Finanční deriváty celkem				(405,492.54)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	44,437,091.95	99.01
Finanční deriváty celkem	(405,492.54)	(0.90)
Hotovost v bance	350,785.23	0.78
Ostatní aktiva a pasiva	499,809.08	1.11
Čistá aktiva celkem	44,882,193.72	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	64,955,324.63	Počet akcií				
	30/09/2018	USD	118,458,030.91					
	30/09/2017	USD	115,269,915.12					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (USD)	31/03/2019		14,935	
					30/09/2018		16,721	
					30/09/2017		20,267	
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	2,133.32	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1,338	
	30/09/2018	USD	2,210.51		30/09/2018		2,045	
	30/09/2017	USD	1,945.93		30/09/2017		-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	979.28	Capitalisation R (USD)	31/03/2019		2,629	
	30/09/2018	EUR	985.80		30/09/2018		2,577	
	30/09/2017	EUR	861.09		30/09/2017		-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,862.73	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		550	
	30/09/2018	USD	1,939.68		30/09/2018		556	
	30/09/2017	USD	1,724.48		30/09/2017		650	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	262.43	Capitalisation X (USD)	31/03/2019		896	
	30/09/2018	EUR	263.19		30/09/2018		985	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		1,492	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	236.54	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019		-	
	30/09/2018	USD	245.39		30/09/2018		3,994	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		4,203	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	3,712.64	Distribution P (USD)	31/03/2019		1,293	
	30/09/2018	EUR	3,746.71		30/09/2018		1,434	
	30/09/2017	EUR	3,289.13		30/09/2017		1,755	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,705.96	Distribution R (USD)	31/03/2019		3,633	
	30/09/2018	USD	1,780.87		30/09/2018		4,088	
	30/09/2017	USD	1,591.20		30/09/2017		-	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	-	Dividendy				
	30/09/2018	USD	9,739.69		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	15.55
	30/09/2017	USD	8,552.25		Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	2.30
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	7,907.93					
	30/09/2018	USD	8,252.53					
	30/09/2017	USD	7,355.43					
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	233.98					
	30/09/2018	USD	245.39					
	30/09/2017	USD	-					
Počet akcií								
	31/03/2019		3,291					
	30/09/2018		5,690					
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		4,893					
	30/09/2018		12,912					
	30/09/2017		14,213					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		16,742					
	30/09/2018							
	30/09/2017							

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

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

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

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

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

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

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 107.41%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	64,716,612.58
Akcie		64,716,612.58
Hotovost v bance		251,854.87
Ostatní aktiva	4	277,958.11
Aktiva celkem		65,246,425.56
Běžná pasiva	4	(291,100.93)
Pasiva celkem		(291,100.93)
Čistá aktiva na konci období		64,955,324.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					8,158	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,003,632.90	4.62
					73,973	PEUGEOT SA	EUR	1,805,737.04	2.79
					756	RENAULT SA	EUR	50,007.20	0.08
								6,992,993.51	10.77
Akcie					Velká Británie				
Spojené státy americké					Austrálie				
3,118	AMAZON.COM INC	USD	5,552,378.50	8.55	154,491	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	1,206,246.46	1.85
28,132	BEST BUY CO INC	USD	1,999,059.92	3.07	7,820	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	375,903.59	0.58
826	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,441,295.66	2.22	15,396	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	100,830.40	0.16
7,534	BORGWARNER INC	USD	289,380.94	0.45	15,057	NEXT PLC	GBP	1,094,797.29	1.69
16,554	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	2,010,814.38	3.10	145,913	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	333,586.47	0.50
585	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	85,989.15	0.13				3,111,364.21	4.78
445	DOLLAR GENERAL CORP	USD	53,088.50	0.08	Bermudy				
5,941	EXPEDIA GROUP INC	USD	706,979.00	1.09	532	HELEN OF TROY LTD	USD	61,690.72	0.09
1,288	FOOT LOCKER INC	USD	78,052.80	0.12	22,664	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	USD	1,245,613.44	1.92
13,951	GENERAL MOTORS CO	USD	517,582.10	0.80				1,307,304.16	2.01
2,455	GENTEX CORP	USD	50,769.40	0.08	Německo				
27,796	HOME DEPOT INC/THE	USD	5,333,774.44	8.21	2,020	ADIDAS AG	EUR	491,282.80	0.76
12,937	KOHL'S CORP	USD	889,677.49	1.37	8,133	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	627,834.55	0.96
15,828	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	964,874.88	1.49	2,697	ROCKET INTERNET SE	EUR	68,440.18	0.11
8,369	LEAR CORP	USD	1,135,756.99	1.75				1,187,557.53	1.83
4,951	LOWE'S COS INC	USD	541,985.97	0.83	Singapur				
7,442	MCDONALD'S CORP	USD	1,413,235.80	2.18	934,318	GENTING SINGAPORE LTD	SGD	717,379.64	1.11
16,918	NIKE INC - B	USD	1,424,664.78	2.19	16,100	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	386,186.05	0.59
4,773	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,853,355.90	2.85				1,103,565.69	1.70
11,991	PULTEGROUP INC	USD	335,268.36	0.52	Panama				
10,016	PVH CORP	USD	1,221,451.20	1.88	18,672	CARNIVAL CORP	USD	947,043.84	1.46
1,860	RALPH LAUREN CORP - A	USD	241,204.80	0.37				947,043.84	1.46
4,662	ROSS STORES INC	USD	434,032.20	0.67	Kanada				
7,585	STARBUCKS CORP	USD	563,868.90	0.87	18,149	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	883,981.76	1.36
9,040	TAPESTRY INC	USD	293,709.60	0.45				883,981.76	1.36
12,261	TARGET CORP	USD	984,067.86	1.51	Nizozemsko				
1,401	TJX COS INC/THE	USD	74,547.21	0.11	43,803	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	652,772.68	1.00
15,363	TRACTOR SUPPLY CO	USD	1,501,886.88	2.31				652,772.68	1.00
8,884	VF CORP	USD	772,108.44	1.19	Švýcarsko				
1,080	WYNDHAM DESTINATIONS INC	USD	43,729.20	0.07	5,238	GARMIN LTD	USD	452,301.30	0.70
22,481	YUM! BRANDS INC	USD	2,243,828.61	3.45				452,301.30	0.70
			35,052,419.86	53.96	Itálie				
Japonsko					9,902	MONCLER SPA	EUR	399,375.10	0.61
3,676	ABC-MART INC	JPY	218,862.90	0.34				399,375.10	0.61
23,842	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	1,117,947.15	1.72	Francie				
6,724	HASEKO CORP	JPY	84,562.57	0.13	5,027	ACCOR SA	EUR	203,825.31	0.31
3,268	HIKARI TSUSHIN INC	JPY	619,144.06	0.95	3,362	KERING SA	EUR	1,929,791.06	2.97
81,900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2,216,113.29	3.40					
23,500	ISUZU MOTORS LTD	JPY	308,704.88	0.48					
20,500	NIKON CORP	JPY	289,113.25	0.45					
40,010	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	328,292.74	0.51					
1,393	PALTAC CORPORATION	JPY	75,763.29	0.12					
5,975	SANKYO CO LTD	JPY	227,804.13	0.35					
5,519	SONY CORP	JPY	231,610.02	0.36					
62,600	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,668,845.82	5.64					
1,792	WORKMAN CO LTD	JPY	92,283.51	0.14					
4,836	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	94,854.37	0.15					
12,169	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	226,042.05	0.35					
			9,799,944.03	15.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Libérie				
2,128	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	243,911.36	0.38
			243,911.36	0.38
			64,716,612.58	99.63

Portfolio cenných papírů celkem 64,716,612.58 99.63

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	64,716,612.58	99.63
Hotovost v bance	251,854.87	0.39
Ostatní aktiva a pasiva	(13,142.82)	(0.02)
Čistá aktiva celkem	64,955,324.63	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	46,130,692.12	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	48,407,619.51				
	30/09/2017	EUR	57,818,117.35		Distribution P (EUR)	31/03/2019	300
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	340	
					30/09/2017	448	
				Distribution R (EUR)	31/03/2019	538	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	72.80		30/09/2018	606	
	30/09/2018	EUR	69.75		30/09/2017	-	
	30/09/2017	EUR	66.63	Dividendy			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	65.21		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 93.60
	30/09/2018	EUR	62.78				
	30/09/2017	EUR	60.58	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR 7.35	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	247.25				
	30/09/2018	EUR	237.16	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.91%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	59.77		Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.90%
	30/09/2018	EUR	57.68	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.15%	
	30/09/2017	EUR	55.94	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.40%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	81.91	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.40%	
	30/09/2018	USD	81.77	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.90%	
	30/09/2017	USD	80.70	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.15%	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	4,023.21	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	66.47%	
	30/09/2018	EUR	3,969.75				
	30/09/2017	EUR	3,895.38				
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	239.38				
	30/09/2018	EUR	237.16				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	185,629				
		30/09/2018	200,798				
30/09/2017		314,329					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	171,790					
	30/09/2018	196,555					
	30/09/2017	246,781					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	4,192					
	30/09/2018	2,799					
	30/09/2017	-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	303,380					
	30/09/2018	319,515					
	30/09/2017	336,422					
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	12,470					
	30/09/2018	20,967					
	30/09/2017	19,945					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	45,827,477.63
Akcie		45,827,477.63
Hotovost v bance		81,297.28
Ostatní aktiva	4	386,263.87
Aktiva celkem		46,295,038.78
Běžná pasiva	4	(164,346.66)
Pasiva celkem		(164,346.66)
Čistá aktiva na konci období		46,130,692.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Rusko				
394,000	GAZPROM NEFT PJSC	RUB	1,731,831.38	3.75
219,000	GAZPROM PJSC ADR	USD	881,578.13	1.91
27,250	LUKOIL PJSC	RUB	2,177,238.66	4.72
29,600	LUKOIL PJSC ADR	USD	2,361,989.58	5.12
4,406	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	819,460.46	1.78
115,600	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	2,164,572.29	4.69
400,000	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	495,062.66	1.07
23,650	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	3,610,108.21	7.83
150,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	382,683.98	0.83
1,275,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	3,705,995.39	8.04
900,000	SURGUTNEFEGAS PJSC	RUB	499,969.90	1.08
430,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	3,251,444.64	7.05
			22,081,935.28	47.87
Polsko				
26,000	DINO POLSKA SA	PLN	730,805.56	1.58
500,000	FAMUR SA	PLN	541,251.42	1.18
106,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	997,249.93	2.16
24,800	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	2,194,925.49	4.76
			4,464,232.40	9.68
Turecko				
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.72	0.00
56,000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	370,411.12	0.80
450,000	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	TRY	322,054.13	0.70
750,000	SODA SANAYII AS	TRY	886,712.91	1.93
90,000	TEKFEN HOLDING AS	TRY	319,784.14	0.69
350,000	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	944,014.27	2.05
50,500	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	993,496.79	2.15
			3,836,474.08	8.32
Maďarsko				
120,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	1,223,019.98	2.65
55,332	OTP BANK NYRT	HUF	2,167,655.54	4.70
			3,390,675.52	7.35
Rakousko				
25,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	819,000.00	1.78
34,200	OMV AG	EUR	1,654,254.00	3.58
20,500	VOESTALPINE AG	EUR	554,935.00	1.20
			3,028,189.00	6.56
Nizozemsko				
50,300	X5 RETAIL GROUP NV	USD	1,116,334.33	2.42
43,769	YANDEX NV - A	USD	1,338,582.59	2.90
			2,454,916.92	5.32
Řecko				
1,150,000	ALPHA BANK AE	EUR	1,419,100.00	3.07
39,400	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	815,580.00	1.77
			2,234,680.00	4.84
Česká republika				
40,200	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,462,893.60	3.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
227,500	MONETA MONEY BANK AS	CZK	699,295.50	1.52
			2,162,189.10	4.69
Kypr				
399,600	ETALON GROUP PLC - GDR REG	USD	637,025.43	1.38
75,000	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	710,691.54	1.54
			1,347,716.97	2.92
Kazachstán				
80,000	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	USD	826,468.36	1.79
			826,468.36	1.79

Portfolio cenných papírů celkem	45,827,477.63	99.34
--	----------------------	--------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	45,827,477.63	99.34
Hotovost v bance	81,297.28	0.18
Ostatní aktiva a pasiva	221,917.21	0.48
Čistá aktiva celkem	46,130,692.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	129,884,990.67	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	131,177,887.59			
	30/09/2017	USD	143,390,380.97			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	-
					30/09/2018	-
					30/09/2017	4
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	7,300.11	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	232
	30/09/2018	USD	6,895.31		30/09/2018	396
	30/09/2017	USD	7,056.02		30/09/2017	1,064
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,981.14	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1,526
	30/09/2018	EUR	6,698.61		30/09/2018	1,493
	30/09/2017	EUR	7,041.88		30/09/2017	1,664
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	342.86	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	15,820
	30/09/2018	EUR	329.05		30/09/2018	15,820
	30/09/2017	EUR	345.75		30/09/2017	15,820
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	352.95	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	USD	334.46			
	30/09/2017	USD	344.37			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.88%
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.90%
	30/09/2017	EUR	338.14	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.92%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	341.57	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.50%
	30/09/2018	USD	324.14	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.79%
	30/09/2017	USD	334.73	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	313.87	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	0.16%
	30/09/2018	EUR	302.57			
	30/09/2017	EUR	320.91			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	6,255.49	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	171.03%
	30/09/2018	USD	5,888.24			
	30/09/2017	USD	5,982.24			
Počet akcií						
	31/03/2019		141			
	30/09/2018		1,099			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1,972			
	30/09/2018		2,010			
	30/09/2017		2,082			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		22,097			
	30/09/2018		23,426			
	30/09/2017		40,143			
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		15,039			
	30/09/2018		15,560			
	30/09/2017		20,441			

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

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

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	124,400,534.92
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		124,400,534.92
Finanční deriváty celkem	2	60,649.18
Futures		60,649.18
Hotovost v bance		7,383,100.00
Marginální vklady		141,460.63
Ostatní aktiva	4,14	11,683,009.67
Aktiva celkem		143,668,754.40
Běžná pasiva	4	(13,454,108.49)
Finanční deriváty celkem	2	(329,655.24)
Měnové forwardy		(329,655.24)
Pasiva celkem		(13,783,763.73)
Čistá aktiva na konci období		129,884,990.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					600,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	563,992.80	0.43
					600,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	603,408.60	0.46
					1,500,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,489,230.00	1.14
					200,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	204,997.40	0.16
					1,100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	1,067,536.80	0.82
					1,350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	1,487,139.75	1.14
					833,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	956,291.13	0.74
					500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	574,526.40	0.44
								11,254,333.78	8.66
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Lucembursko				
Kajmanské ostrovy					765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	755,492.58	0.58
1,400,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,372,264.60	1.06	1,100,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	1,086,066.30	0.83
600,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	596,008.80	0.46	950,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	946,115.45	0.73
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	478,312.00	0.37	900,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	904,674.60	0.70
1,100,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,037,490.30	0.80	650,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	624,267.80	0.48
350,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 8.750% 15/01/2021	USD	364,581.70	0.28	915,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	961,280.70	0.74
900,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	899,037.00	0.69	700,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 19/01/2028	USD	647,469.20	0.50
1,300,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	1,292,138.90	0.99	1,000,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875% 18/01/2025	USD	1,009,733.00	0.78
1,100,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	1,079,625.80	0.83	800,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	829,582.40	0.64
733,000	GOL FINANCE INC 7.000% 31/01/2025	USD	679,548.91	0.52	900,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	913,469.40	0.70
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	506,232.00	0.39				8,678,151.43	6.68
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD PERP	USD	3,981.94	0.00	Turecko				
1,200,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,200,482.40	0.92	600,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	550,215.60	0.42
450,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	471,257.10	0.36	200,000	ARCELIS AS 5.000% 03/04/2023	USD	186,273.20	0.14
350,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	366,301.60	0.28	1,350,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	1,303,281.90	1.01
650,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	659,300.85	0.51	800,000	QNB FINANSBANK AS 6.875% 07/09/2024	USD	769,691.20	0.59
450,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	462,409.20	0.36	650,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	624,401.70	0.48
400,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	396,909.60	0.31	250,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 24/05/2027 FRN	USD	211,516.00	0.16
1,250,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,215,200.00	0.94	500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.750% 17/10/2019	USD	495,199.00	0.38
650,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	542,224.80	0.42	400,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	371,992.80	0.29
1,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,116,085.20	0.86	600,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.500% 21/04/2022	USD	543,603.00	0.42
			14,739,392.70	11.35	900,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	850,774.50	0.66
					600,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 8.250% 15/10/2024	USD	575,880.00	0.44
								6,482,828.90	4.99
Panenské ostrovy					Indie				
800,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	835,051.20	0.64	850,000	BANK OF BARODA 3.875% 04/04/2024	USD	848,087.50	0.65
300,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	299,590.20	0.23	650,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	655,009.55	0.50
500,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	497,417.50	0.38	350,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.000% 18/03/2026	USD	348,944.05	0.27
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	393,954.40	0.30	800,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	930,323.43	0.72
1,050,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,042,234.20	0.80	300,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024	USD	298,866.00	0.23
725,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	729,407.28	0.56	700,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	732,039.70	0.56
800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	816,267.20	0.63	800,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	832,970.40	0.64
1,350,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,308,793.95	1.01	1,200,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	1,146,807.60	0.89
2,250,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	2,178,897.75	1.69				5,793,048.23	4.46
650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING 1.625% 05/12/2022	EUR	683,206.15	0.53	Hongkong				
450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	446,939.55	0.34	300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	301,534.80	0.23
1,020,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,053,199.98	0.81	250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	252,196.00	0.19
600,000	PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% 06/05/2026	USD	581,583.00	0.45	365,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	385,191.44	0.30
688,100	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	689,374.36	0.53	210,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	226,312.80	0.17
350,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	367,238.20	0.28					
			11,923,154.92	9.18					
Nizozemsko									
1,500,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1,592,571.00	1.23					
700,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	723,339.40	0.56					
450,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	443,273.40	0.34					
300,000	GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023	USD	320,645.10	0.25					
800,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	828,053.60	0.64					
400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	399,328.40	0.31					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	225,847.40	0.17
			2,210,124.48	1.70
Brazílie				
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	401,264.80	0.31
500,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.875% 19/04/2023	USD	508,128.00	0.39
700,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	694,783.60	0.54
			1,604,176.40	1.24
Spojené arabské emiráty				
650,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	655,135.00	0.50
800,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	779,344.00	0.60
			1,434,479.00	1.10
Ostrov Man				
1,300,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1,294,798.70	1.00
			1,294,798.70	1.00
Indonésie				
400,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT 3.950% 28/03/2024	USD	402,108.40	0.31
250,000	DELTA MERLIN DUNIA TEKSTIL PT 8.625% 12/03/2024	USD	257,372.75	0.20
650,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	624,182.00	0.48
			1,283,663.15	0.99
Kuvajt				
1,150,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	1,184,669.05	0.91
			1,184,669.05	0.91
Kostarika				
1,139,460	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	1,132,224.43	0.87
			1,132,224.43	0.87
Maroko				
900,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	979,956.00	0.75
			979,956.00	0.75
Dominikánská republika				
900,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	919,989.90	0.71
			919,989.90	0.71
Peru				
700,000	INRETAIL PHARMA SA 5.375% 02/05/2023	USD	729,982.40	0.56
			729,982.40	0.56
Rakousko				
600,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6.000% 15/01/2029	USD	638,317.80	0.49
			638,317.80	0.49
Španělsko				
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	535,993.80	0.41
			535,993.80	0.41
Nigérie				
500,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	514,848.00	0.40
			514,848.00	0.40

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Svatá Lucie				
500,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	492,368.00	0.39
			492,368.00	0.39
			124,400,534.92	95.78
Portfolio cenných papírů celkem			124,400,534.92	95.78

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
3,260,615.23	USD	2,840,000.00	EUR	03/04/2019	3,260,615.23	71,449.41
358,507.94	USD	314,852.51	EUR	08/04/2019	358,507.94	4,795.12
6,164.58	EUR	6,925.91	USD	02/04/2019	6,925.91	(4.01)
5,007.70	EUR	5,634.66	USD	01/04/2019	5,634.66	(11.76)
22,068,509.54	EUR	25,198,173.66	USD	08/04/2019	25,198,173.66	(405,884.00)
			28,829,857.40	(329,655.24)		
Úrokové futures						
(25)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	3,737,406.16	(31,700.57)		
4	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	598,625.00	14,750.00		
8	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	993,750.00	14,000.00		
50	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	10,654,687.50	39,453.12		
(40)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	4,633,125.00	24,146.63		
			20,617,593.66	60,649.18		
Finanční deriváty celkem				(269,006.06)		

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	124,400,534.92	95.78
Finanční deriváty celkem	(269,006.06)	(0.21)
Hotovost v bance	7,383,100.00	5.68
Ostatní aktiva a pasiva	(1,629,638.19)	(1.25)
Čistá aktiva celkem	129,884,990.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	5,182,575,456.84	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,874.80
	30/09/2018	USD	4,497,888,840.84		30/09/2018	EUR	4,727.65
	30/09/2017	USD	4,338,948,380.21		30/09/2017	EUR	5,059.92
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	316.70
	31/03/2019	USD	8,027.58		30/09/2018	USD	303.57
	30/09/2018	USD	7,621.57		30/09/2017	USD	319.36
Capitalisation I (USD)	30/09/2017	USD	7,865.75	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	290.51
	31/03/2019	CHF	5,795.12		30/09/2018	EUR	283.16
	30/09/2018	CHF	5,606.39		30/09/2017	EUR	306.02
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2017	CHF	5,959.79	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,921.31
	31/03/2019	EUR	5,610.21		30/09/2018	EUR	5,695.04
	30/09/2018	EUR	5,416.09		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2017	EUR	5,741.88	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,257.63
	31/03/2019	GBP	101.85		30/09/2018	EUR	5,051.83
	30/09/2018	GBP	97.72		30/09/2017	EUR	5,311.16
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2017	GBP	-	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	3,013.63
	31/03/2019	USD	380.80		30/09/2018	EUR	3,048.04
	30/09/2018	USD	361.57		30/09/2017	EUR	3,380.32
Capitalisation N (USD)	30/09/2017	USD	373.21	Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	EUR	-
	31/03/2019	EUR	5,294.68		30/09/2018	EUR	-
	30/09/2018	EUR	5,111.27		30/09/2017	EUR	4,768.62
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2017	EUR	5,420.09	Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	USD	5,098.95
	31/03/2019	EUR	5,159.35		30/09/2018	USD	4,963.08
	30/09/2018	EUR	4,974.60		30/09/2017	USD	5,356.07
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2017	EUR	-	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	19,578.25
	31/03/2019	USD	368.65		30/09/2018	PLN	19,144.41
	30/09/2018	USD	351.07		30/09/2017	PLN	20,808.19
Capitalisation P (USD)	30/09/2017	USD	364.54	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	97.03
	31/03/2019	CHF	270.22		30/09/2018	GBP	95.23
	30/09/2018	CHF	261.93		30/09/2017	GBP	-
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2017	CHF	280.16	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	JPY	9,268.00
	31/03/2019	EUR	5,109.48		30/09/2018	JPY	9,141.00
	30/09/2018	EUR	4,947.34		30/09/2017	JPY	9,959.00
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2017	EUR	5,277.64	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	972.61
	31/03/2019	USD	370.61		30/09/2018	EUR	983.25
	30/09/2018	USD	352.14		30/09/2017	EUR	1,090.37
Capitalisation R (USD)	30/09/2017	USD	-	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2019	USD	2,549.51
	31/03/2019	HUF	95,812.95		30/09/2018	USD	2,476.57
	30/09/2018	HUF	88,840.99		30/09/2017	USD	2,669.76
Capitalisation X (HUF)	30/09/2017	HUF	87,316.72	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	971.08
	31/03/2019	USD	352.49		30/09/2018	EUR	983.56
	30/09/2018	USD	336.19		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2017	USD	350.14				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution O (Q) (USD)	31/03/2019	USD	2,563.95	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	224,193
	30/09/2018	USD	2,490.68		30/09/2018	174,790
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	150,807
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	970.68	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	1,049
	30/09/2018	EUR	978.39		30/09/2018	538
	30/09/2017	EUR	1,084.74		30/09/2017	3,990
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	USD	2,527.41	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	93,612
	30/09/2018	USD	2,455.29		30/09/2018	89,683
	30/09/2017	USD	2,646.40		30/09/2017	81,373
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	1,006.10	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	365
	30/09/2018	EUR	978.84		30/09/2018	365
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	USD	2,554.42	Capitalisation N (USD)	31/03/2019	6,999
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	6,969
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	7,557
Distribution X (USD)	31/03/2019	USD	1,068.77	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2,146
	30/09/2018	USD	1,057.89		30/09/2018	2,282
	30/09/2017	USD	1,141.67		30/09/2017	1,995
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	90.59	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1,224
	30/09/2018	USD	90.57		30/09/2018	1,221
	30/09/2017	USD	102.67		30/09/2017	-
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	207.41	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	63,645
	30/09/2018	AUD	208.47		30/09/2018	98,536
	30/09/2017	AUD	237.69		30/09/2017	237,903
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	229.45	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	1,199
	30/09/2018	EUR	226.73		30/09/2018	4,896
	30/09/2017	EUR	251.45		30/09/2017	4,183
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	2,618.88	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	19,101
	30/09/2018	ZAR	2,652.97		30/09/2018	20,132
	30/09/2017	ZAR	3,024.52		30/09/2017	26,399
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	200.07	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	5,774
	30/09/2018	USD	201.04		30/09/2018	899
	30/09/2017	USD	230.23		30/09/2017	-
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	187.14	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	366
	30/09/2018	AUD	189.07		30/09/2018	387
	30/09/2017	AUD	217.74		30/09/2017	707
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	2,500.41	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	181,339
	30/09/2018	ZAR	2,546.07		30/09/2018	235,541
	30/09/2017	ZAR	2,930.69		30/09/2017	190,558
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,926.61	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	6,538
	30/09/2018	EUR	4,843.86		30/09/2018	6,182
	30/09/2017	EUR	5,322.74		30/09/2017	6,875

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	99,620	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	43,487
	30/09/2018	96,741		30/09/2018	45,141
	30/09/2017	84,496		30/09/2017	84,285
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	20,056	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	8,956
	30/09/2018	21,042		30/09/2018	8,000
	30/09/2017	22,833		30/09/2017	10,260
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1,267	Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	23
	30/09/2018	1,087		30/09/2018	71
	30/09/2017	-		30/09/2017	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	12,575	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	128
	30/09/2018	14,805		30/09/2018	-
	30/09/2017	8,754		30/09/2017	-
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	149,786	Distribution X (USD)	31/03/2019	10,730
	30/09/2018	147,599		30/09/2018	10,224
	30/09/2017	120,523		30/09/2017	18,270
Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	-	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2,911,434
	30/09/2018	-		30/09/2018	2,411,818
	30/09/2017	3,979		30/09/2017	1,907,406
Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	4,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	621,023
	30/09/2018	1,945		30/09/2018	539,311
	30/09/2017	11,427		30/09/2017	480,398
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	4,610	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	37,394
	30/09/2018	3,392		30/09/2018	38,609
	30/09/2017	2,624		30/09/2017	30,845
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	8,488	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	375,025
	30/09/2018	365		30/09/2018	179,342
	30/09/2017	-		30/09/2017	92,016
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	333,753	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	1,988,887
	30/09/2018	237,355		30/09/2018	1,916,694
	30/09/2017	3,350		30/09/2017	1,312,040
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	27,681	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1,044,511
	30/09/2018	28,827		30/09/2018	1,011,268
	30/09/2017	19,618		30/09/2017	760,495
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2019	585	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	678,414
	30/09/2018	327		30/09/2018	550,133
	30/09/2017	331		30/09/2017	375,542
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	38,561	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	104,579
	30/09/2018	34,485		30/09/2018	86,206
	30/09/2017	-		30/09/2017	82,276
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2019	1,870			
	30/09/2018	1,850			
	30/09/2017	-			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	135.90	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	04/03/2019	USD	21.95	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	04/02/2019	USD	21.95	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	03/01/2019	USD	21.95	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	04/12/2018	USD	18.79	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.68
Distribution I (M) (USD)	02/11/2018	USD	18.79	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.68
Distribution I (M) (USD)	02/10/2018	USD	18.79	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/03/2019	PLN	73.26	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/02/2019	PLN	73.26	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/01/2019	PLN	73.26	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/12/2018	PLN	72.55	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.56
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/11/2018	PLN	72.55	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.56
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2018	PLN	72.55	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/03/2019	EUR	0.69
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/02/2019	GBP	1.10	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2019	EUR	0.69
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2018	GBP	1.05	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2019	EUR	0.69
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	12/02/2019	JPY	104.00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/12/2018	EUR	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	12/11/2018	JPY	102.00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2018	EUR	0.68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	43.65	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2018	EUR	0.68
Distribution N (Q) (USD)	12/02/2019	USD	28.45	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2018	EUR	0.68
Distribution N (Q) (USD)	12/11/2018	USD	27.75	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/03/2019	ZAR	36.50
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	46.00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2019	ZAR	36.50
Distribution O (Q) (USD)	12/02/2019	USD	30.00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2019	ZAR	36.50
Distribution O (Q) (USD)	12/11/2018	USD	29.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	36.50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	37.60	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	36.50
Distribution P (Q) (USD)	12/02/2019	USD	24.60				
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2018	USD	23.85				
Distribution R Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	7.00				
Distribution X (USD)	14/12/2018	USD	37.75				

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	30.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	30.60
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.52
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.52
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.53
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.53
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.53
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.53
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.43
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.43
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	29.50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	29.50
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/02/2019	EUR	55.20
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2018	EUR	54.25

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.91%	Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	0.93%	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.93%	Distribution X (USD)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.93%	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation N (USD)	31/03/2019	0.92%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1.85%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.95%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.84%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.71%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	1.85%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.52%	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	2.82%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	1.54%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.84%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.54%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	2.85%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.13%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	1.82%	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	20.26%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.83%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.85%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	2.82%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2.85%			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.21%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.03%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.93%			
Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	0.91%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.93%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.93%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	0.93%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.95%			
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2019	0.92%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.71%			
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2019	0.69%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.54%			
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	1.52%			

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	4,782,033,202.55
Subjekty kolektivního investování		437,310,396.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,336,709,089.87
Půjčky		8,013,715.71
Finanční deriváty celkem	2	607,849.20
Swapy celkových výnosů		607,849.20
Hotovost v bance		349,378,601.17
Marginální vklady		11,728,859.91
Ostatní aktiva	4,14	457,881,366.09
Aktiva celkem		5,601,629,878.92
Běžná pasiva	4,14	(385,012,056.90)
Finanční deriváty celkem	2	(34,042,365.18)
Swapy úrokového selhání		(3,642,179.28)
Měnové forwardy		(29,062,754.61)
Futures		(1,337,431.29)
Pasiva celkem		(419,054,422.08)
Čistá aktiva na konci období		5,182,575,456.84

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					Mexiko				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Mexiko				
Argentina					Panenské ostrovy				
1,130,527,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	245,889.75	0.01	4,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4,185,765.50	0.08
88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	3,529,592.00	0.07	16,400,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	16,278,705.60	0.31
18,595,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	11,630,533.12	0.22	3,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3,406,928.00	0.07
33,325,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	27,673,278.23	0.53	3,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	3,888,495.34	0.08
22,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/01/2022	USD	18,951,240.00	0.37	9,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	8,909,270.80	0.17
5,195,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	3,984,019.53	0.08	18,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	18,100,087.50	0.35
7,290,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	5,879,380.26	0.11	123,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	115,212,501.00	2.22
1,935,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 22/04/2019	USD	1,935,203.18	0.04	177,400,868.84 3.42				
26,850,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	21,724,522.95	0.42	Egypt				
4,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	3,068,520.00	0.06	18,005,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	19,924,092.11	0.38
135,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	99,553.32	0.00	29,075,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	31,362,698.81	0.61
15,391,720	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033	EUR	14,817,697.19	0.29	36,330,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	36,771,663.81	0.71
31,517,814	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	25,479,694.42	0.49	6,780,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	6,856,308.90	0.13
12,333,000	PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	9,886,996.11	0.19	6,960,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	7,145,080.32	0.14
11,333,334	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 10.875% 26/01/2021	USD	11,013,767.89	0.21	31,105,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	31,745,234.22	0.61
5,509,749	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	6,037,555.24	0.12	26,345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	27,407,072.33	0.53
14,200,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	8,386,875.00	0.16	161,212,150.50 3.11				
14,100,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	EUR	12,820,586.54	0.25	Ukrajina				
22,937,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.750% 15/06/2019	USD	22,947,023.47	0.44	40,115,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	25,674,843.57	0.49
17,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 7.875% 15/06/2027	USD	12,454,846.00	0.24	33,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	29,859,488.00	0.58
25,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.125% 16/03/2024	USD	20,805,150.00	0.40	20,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	20,236,664.00	0.39
6,240,000	PROVINCIA DE NEUQUEN ARGENTINA 7.500% 27/04/2025	USD	5,118,310.08	0.10	16,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	15,881,424.00	0.31
18,450,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	13,358,298.15	0.26	8,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	7,518,352.00	0.15
6,465,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	4,894,632.11	0.09	22,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	20,784,781.90	0.40
266,743,164.54 5.15					Libanon				
Turecko					Libanon				
15,330,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	15,276,590.28	0.29	30,457,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019	USD	29,703,493.82	0.57
6,570,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	5,899,288.41	0.11	16,200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	12,720,256.20	0.25
13,510,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	13,233,544.87	0.26	33,840,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	28,449,186.48	0.55
4,760,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	4,713,856.56	0.09	4,525,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 23/03/2027	USD	3,637,312.65	0.07
27,270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	27,701,103.01	0.53	56,222,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	43,294,088.43	0.84
8,930,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 31/03/2025	EUR	9,747,265.54	0.19	148,716,857.03 2.87				
18,376,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	15,887,540.46	0.31	Libanon				
22,445,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 16/02/2026	EUR	24,878,265.35	0.48	Libanon				
14,700,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	11,694,482.10	0.23	Libanon				
53,850,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	46,498,667.25	0.89	Libanon				
28,545,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	28,296,858.32	0.55	Libanon				
203,827,462.15 3.93					Libanon				

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
33,150,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	34,940,166.30	0.68					
20,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	22,782,856.75	0.44					
			63,603,194.35	1.23					
Brazílie									
19,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	17,483,202.40	0.34					
6,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	6,420,236.80	0.12					
21,700,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	21,601,330.10	0.42					
16,320,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND FRN PERP	USD	16,198,383.36	0.31					
			61,703,152.66	1.19					
Pobřeží slonoviny									
8,715,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2025	EUR	10,005,648.07	0.19					
22,975,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	24,690,534.30	0.47					
9,860,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	9,081,040.28	0.18					
15,860,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	16,966,918.13	0.33					
			60,744,140.78	1.17					
Pákistán									
26,750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	26,382,883.00	0.51					
4,563,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,477,571.51	0.09					
5,000,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	5,337,565.00	0.10					
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	13,867,192.80	0.27					
			50,065,212.31	0.97					
Angola									
17,810,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	18,572,748.87	0.36					
26,265,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	28,405,308.59	0.55					
			46,978,057.46	0.91					
Zambie									
17,495,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	12,506,860.59	0.24					
3,700,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	2,720,129.00	0.05					
36,595,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	26,830,685.51	0.52					
			42,057,675.10	0.81					
Keňa									
4,700,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	4,706,128.80	0.09					
30,855,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	31,266,019.46	0.60					
			35,972,148.26	0.69					
Bělorusko									
8,200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.875% 28/02/2023	USD	8,597,068.60	0.17					
25,250,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	27,142,613.75	0.52					
			35,739,682.35	0.69					
Rumunsko									
15,300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	17,837,617.91	0.34					
17,810,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048	USD	17,761,111.55	0.35					
			35,598,729.46	0.69					
Velká Británie									
10,000,000	MARB BOND CO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	9,944,050.00	0.19					
13,700,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	13,849,891.70	0.27					
9,749,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	9,836,165.81	0.19					
			33,630,107.51	0.65					
Irák									
810,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	777,167.46	0.01					
31,345,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	31,736,749.81	0.62					
			32,513,917.27	0.63					
Paraguay									
6,200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	6,506,720.20	0.13					
6,000,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6,441,000.00	0.12					
16,220,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	18,351,632.40	0.35					
			31,299,352.60	0.60					
Filipíny									
21,564,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	30,598,712.21	0.59					
			30,598,712.21	0.59					
Tunisko									
710,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5,388,187.02	0.11					
14,650,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	15,159,779.09	0.29					
4,850,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	4,252,761.30	0.08					
3,875,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	4,218,232.42	0.08					
			29,018,959.83	0.56					
Maďarsko									
19,522,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	28,999,169.64	0.56					
			28,999,169.64	0.56					
Bermudy									
8,715,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	9,252,027.02	0.18					
19,390,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	18,945,426.08	0.36					
			28,197,453.10	0.54					
Ázerbajdžán									
9,250,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	9,151,792.75	0.18					
12,940,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	14,548,157.32	0.27					
3,966,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	4,470,193.61	0.09					
			28,170,143.68	0.54					
Spojené arabské emiráty									
11,350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	11,269,369.60	0.22					
9,800,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	9,917,747.00	0.19					
5,050,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5,079,991.95	0.10					
			26,267,108.55	0.51					
Maroko									
7,390,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	9,291,239.82	0.18					

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
15,550,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	16,931,462.00	0.33	2,220,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875% 18/01/2025	USD	2,241,607.26	0.04
			26,222,701.82	0.51				13,686,184.07	0.26
	Senegal					Čína			
22,670,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	25,186,916.89	0.49	13,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13,220,388.00	0.26
			25,186,916.89	0.49				13,220,388.00	0.26
	Jamajka					Bahamy			
20,670,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	24,887,258.76	0.48	11,575,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	12,171,043.05	0.23
			24,887,258.76	0.48				12,171,043.05	0.23
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Guatemala			
12,360,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	12,260,736.84	0.23	5,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.875% 13/02/2028	USD	4,991,090.00	0.10
11,200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	11,200,156.80	0.21	5,215,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	6,513,587.15	0.12
			23,460,893.64	0.44				11,504,677.15	0.22
	Irsko					Gabon			
5,851,120	SADEREA LTD 12.500% 30/11/2026	USD	6,302,136.44	0.12	5,832,356	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/12/2024	USD	5,584,457.54	0.11
6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	6,625,593.60	0.13	6,000,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,788,758.00	0.11
9,323,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	9,570,507.00	0.18				11,373,215.54	0.22
			22,498,237.04	0.43		Kanada			
	Jordánsko				7,400,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	7,784,245.00	0.15
21,950,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	21,599,721.90	0.42				7,784,245.00	0.15
			21,599,721.90	0.42		Makedonie			
	Nová Guinea				4,300,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	4,992,154.86	0.10
19,130,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	20,611,159.38	0.40				4,992,154.86	0.10
			20,611,159.38	0.40		Bosně			
	Honduras				7,871,000	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	4,003,023.81	0.08
15,610,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	16,485,221.48	0.32				4,003,023.81	0.08
			16,485,221.48	0.32		Arménie			
	Chorvatsko				3,560,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	3,961,671.24	0.08
14,900,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	16,159,899.30	0.31				3,961,671.24	0.08
			16,159,899.30	0.31		Tádžikistán			
	Spojené státy americké				3,940,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	3,719,470.32	0.07
10,916,100	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	11,224,970.58	0.21				3,719,470.32	0.07
4,155,000	SASOL FINANCING USA LLC 6.500% 27/09/2028	USD	4,524,907.19	0.09				4,336,709,089.87	83.68
			15,749,877.77	0.30					
	Trinidad a Tobago					Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu			
9,435,705	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	9,039,254.53	0.17		Půjčka			
5,100,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	5,036,244.90	0.10		Spojené státy americké			
			14,075,499.43	0.27	9,768,059	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	8,013,715.71	0.15
	Kamerun							8,013,715.71	0.15
13,100,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	13,925,797.80	0.27				8,013,715.71	0.15
			13,925,797.80	0.27					
	Lucembursko								
4,635,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	4,616,047.49	0.09					
7,110,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	6,828,529.32	0.13					

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
15,820	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	98,961,851.80	1.91
20,217	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	104,815,306.27	2.02
32,722	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	233,533,238.90	4.51
			437,310,396.97	8.44
			437,310,396.97	8.44
Portfolio cenných papírů celkem			4,782,033,202.55	92.27

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,500,000.00	1,990,468.25
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	15,000,000.00	1,631,596.65
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2023	USD	10,100,000.00	377,079.86
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	5,000,000.00	(21,830.90)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	2,000,000.00	(84,848.84)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	10,000,000.00	(424,244.20)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	10,000,000.00	(491,527.40)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	9,900,000.00	(551,041.13)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	10,100,000.00	(562,173.27)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	14,000,000.00	(688,138.36)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	7,000,000.00	(760,587.52)
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/06/2020	USD	30,000,000.00	(790,930.80)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	46,800,000.00	(1,515,486.02)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2028	USD	15,000,000.00	(1,750,515.60)
						(3,642,179.28)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Swap celkových výnosů					
45,000,000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX*	01/05/2019	USD	45,000,000.00	607,849.20
					607,849.20

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
372,466,552.75	USD	326,500,000.00	EUR	03/04/2019	372,466,552.75	5,824,778.05
19,401,596.43	USD	2,102,000,000.00	JPY	03/04/2019	19,401,596.43	409,290.93
26,205,112.28	USD	23,028,804.31	EUR	08/04/2019	26,205,112.28	334,004.59
3,174,834,636.00	JPY	28,460,061.35	USD	08/04/2019	28,460,061.35	236,829.79
336,608,124.55	AUD	238,937,110.91	USD	08/04/2019	238,937,110.91	202,833.41
14,373,489.09	USD	205,499,068.09	ZAR	08/04/2019	14,373,489.09	134,277.14
17,713,813.24	USD	13,500,000.00	GBP	03/04/2019	17,713,813.24	121,738.28
3,617,698.95	USD	13,790,619.57	PLN	08/04/2019	3,617,698.95	19,923.27
17,176.38	USD	13,011.72	GBP	08/04/2019	17,176.38	216.21
265,846.04	USD	265,377.80	CHF	08/04/2019	265,846.04	(776.88)
6,674,837.06	CHF	6,709,901.51	USD	08/04/2019	6,709,901.51	(3,746.71)
692,531.89	USD	77,286,767.00	JPY	08/04/2019	692,531.89	(6,052.51)
8,936,780.15	USD	12,604,638.52	AUD	08/04/2019	8,936,780.15	(18,061.80)
6,000,000.00	EUR	6,756,495.00	USD	03/04/2019	6,756,495.00	(18,820.74)
874,639.77	GBP	1,160,315.12	USD	08/04/2019	1,160,315.12	(20,263.30)
1,850,000.00	GBP	2,448,149.22	USD	03/04/2019	2,448,149.22	(37,383.39)
103,059,433.88	PLN	27,292,016.10	USD	08/04/2019	27,292,016.10	(405,281.75)
2,851,482,365.23	ZAR	199,651,022.24	USD	08/04/2019	199,651,022.24	(2,069,290.34)
1,846,967,526.51	EUR	2,108,694,313.13	USD	08/04/2019	2,108,694,313.13	(33,766,968.86)
					3,083,799,981.78	(29,062,754.61)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(125)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	26,900,678.39	(1,278,422.50)

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
(632)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	94,481,627.68	(703,993.25)
(893)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	166,789,955.04	(3,337,920.07)
(39)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	4,903,513.93	(9,650.90)
(5)	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2019	JPY	6,924,154.13	(32,073.00)
(108)	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	18,206,161.81	(268,793.14)
(638)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	95,480,687.50	(2,869,757.28)
(176)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	29,568,000.00	(1,209,985.21)
2,851	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	354,147,656.25	5,679,726.56
2,210	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	255,980,156.25	2,693,437.50
			1,053,382,590.98	(1,337,431.29)

Finanční deriváty celkem (33,434,515.98)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,782,033,202.55	92.27
Finanční deriváty celkem	(33,434,515.98)	(0.65)
Hotovost v bance	349,378,601.17	6.74
Ostatní aktiva a pasiva	84,598,169.10	1.64
Čistá aktiva celkem	5,182,575,456.84	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	231,754,770.36	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	4,140		
	30/09/2018	USD	231,299,844.67		30/09/2018	5,306		
	30/09/2017	USD	344,610,634.43		30/09/2017	13,718		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	7,000		
					30/09/2018	5,844		
					30/09/2017	8,604		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	5,377.17	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	6,413		
	30/09/2018	USD	5,183.01		30/09/2018	5,317		
	30/09/2017	USD	5,728.90		30/09/2017	12,482		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	19,253.84	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	21,354		
	30/09/2018	PLN	18,711.59		30/09/2018	23,838		
	30/09/2017	PLN	20,948.65		30/09/2017	545		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,911.67	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	458		
	30/09/2018	EUR	5,592.21		30/09/2018	458		
	30/09/2017	EUR	6,153.61		30/09/2017	6,266		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	258.95	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	803		
	30/09/2018	EUR	244.86		30/09/2018	1,365		
	30/09/2017	EUR	269.67		30/09/2017	1,754		
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	264.59	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	132		
	30/09/2018	USD	255.57		30/09/2018	132		
	30/09/2017	USD	283.69		30/09/2017	-		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	252.06	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	23,980		
	30/09/2018	EUR	238.92		30/09/2018	25,405		
	30/09/2017	EUR	264.35		30/09/2017	30,871		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	252.26	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	2,238		
	30/09/2018	EUR	238.77		30/09/2018	-		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	203.39	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	16,660		
	30/09/2018	USD	196.95		30/09/2018	19,860		
	30/09/2017	USD	219.70		30/09/2017	15,736		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	4,786.64	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	2,498		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	3,492		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	4,142		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	4,756.49	Distribution I (EUR)	31/03/2019	1,469		
	30/09/2018	EUR	4,413.00		30/09/2018	1,398		
	30/09/2017	EUR	4,751.03		30/09/2017	534		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,014.11	Distribution P (USD)	31/03/2019	63		
	30/09/2018	EUR	4,723.11		30/09/2018	63		
	30/09/2017	EUR	5,150.84		30/09/2017	74		
Distribution I (EUR)	31/03/2019	EUR	3,940.51	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	3,872.96		Distribution I (EUR)	14/12/2018	EUR	205.00
	30/09/2017	EUR	4,451.31		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	32.50
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	656.41					
	30/09/2018	USD	666.81					
	30/09/2017	USD	780.03					

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	1.04%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution I (EUR)	31/03/2019	0.88%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.30%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 214.42%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	227,642,057.62
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		223,278,699.46
Nástroje peněžního trhu		4,363,358.16
Hotovost v bance		4,351,621.78
Marginální vklady		482,873.23
Ostatní aktiva	4,14	15,033,127.04
Aktiva celkem		247,509,679.67
Běžná pasiva	4,14	(11,952,878.34)
Finanční deriváty celkem	2	(3,802,030.97)
Swapy úrokového selhání		(635,090.31)
Úrokové swapy		(1,250,868.73)
Měnové forwardy		(1,719,382.40)
Futures		(196,689.53)
Pasiva celkem		(15,754,909.31)
Čistá aktiva na konci období		231,754,770.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					40,320,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,535,228.78	1.09
					25,188,148	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	1,583,929.95	0.68
					15,650,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	1,010,385.81	0.44
								21,632,306.66	9.33
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Mexiko					Thajsko				
63,008,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3,566,877.07	1.54	92,675,154	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2,897,106.79	1.25
16,227,500	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	961,609.15	0.41	27,254,953	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	805,610.38	0.35
37,830,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,878,191.48	0.81	25,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	776,113.12	0.33
45,800,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	2,298,910.90	0.99	161,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.400% 17/12/2023	THB	5,170,594.70	2.23
30,068,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1,440,071.64	0.62	8,435,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	251,857.64	0.11
16,599,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	813,150.95	0.35	46,984,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1,583,725.75	0.68
24,204,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,205,539.42	0.52	48,284,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	1,678,570.02	0.72
11,370,600	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	556,874.22	0.24	91,084,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	3,195,545.88	1.38
38,000,000	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	1,965,956.13	0.85	31,556,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	1,092,581.38	0.47
18,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	947,982.87	0.41	12,110,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	475,728.96	0.21
19,100,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1,011,872.16	0.44	52,910,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2,012,450.65	0.87
148,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	6,112,180.64	2.64				19,939,885.27	8.60
			22,759,216.63	9.82	Kolumbie				
Brazílie					310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	105,726.28	0.05
9,400,000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/01/2022	BRL	1,965,172.69	0.85	344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	133,227.38	0.06
14,663,000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/07/2020	BRL	3,473,204.54	1.50	9,124,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3,407,324.84	1.47
16,920,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	4,645,301.50	2.00	5,782,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	1,763,767.77	0.76
22,264,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	6,185,196.30	2.67	11,054,900,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	3,638,117.38	1.57
9,300,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	2,593,452.58	1.12	13,203,400,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	4,213,256.05	1.81
11,411,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3,181,868.67	1.37	10,243,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	3,467,193.28	1.50
1,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	280,314.82	0.12	4,429,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,511,761.85	0.65
			22,324,511.10	9.63				18,240,374.83	7.87
Indonésie					Rusko				
32,618,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	2,070,897.12	0.89	50,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	718,761.75	0.31
14,156,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	866,463.51	0.37	154,470,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	2,279,805.33	0.98
38,391,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	2,693,406.34	1.16	261,604,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	3,729,002.31	1.61
23,644,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	1,593,896.17	0.69	146,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	2,249,293.92	0.97
50,099,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	3,558,253.33	1.54	1,800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	1,855,251.00	0.80
7,100,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	505,400.84	0.22	2,400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	2,517,775.20	1.09
28,426,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	2,089,237.14	0.90				13,349,889.51	5.76
35,038,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	2,518,995.99	1.09	Maďarsko				
25,099,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/09/2026	IDR	1,842,596.20	0.80	2,056,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	7,253,380.36	3.14
13,470,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1,007,697.89	0.43	3,590,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	3,974,485.41	1.71
36,019,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,738,986.95	1.18				11,227,865.77	4.85
6,055,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA 8.750% 15/08/2023	IDR	444,627.92	0.19	Turecko				
			21,930,459.40	9.46	5,760,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	696,920.65	0.30
Jižní Afrika					20,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2,689,717.66	1.16
44,293,393	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	3,395,798.64	1.47	16,360,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	1,788,578.66	0.77
16,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	825,825.36	0.36	5,200,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	649,831.56	0.28
17,583,143	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	863,759.82	0.37					
24,680,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1,433,740.93	0.62					
101,705,395	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	6,498,644.16	2.79					
17,460,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	1,108,551.55	0.48					
38,042,107	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2,376,441.66	1.03					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
33,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.200% 22/09/2021	TRY	4,471,851.64	1.93					
2,928,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	387,344.82	0.17	13,240,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 09/06/2021 FRN*	ARS	287,354.88	0.12
			10,684,244.99	4.61	49,000,000	PROVINCIA DE RIO NEGRO 18/04/2021 FRN*	ARS	1,100,578.22	0.48
								1,387,933.10	0.60
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Argentina			
45,490,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	3,270,066.54	1.42		Ghana			
354,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.300% 25/11/2024	INR	4,962,372.26	2.14	6,272,000	GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	1,086,104.52	0.47
			8,232,438.80	3.56				1,086,104.52	0.47
	Polsko					Filipíny			
2,400,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	624,025.04	0.27	11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	201,877.97	0.09
12,420,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	3,199,593.63	1.38	23,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	436,859.84	0.18
1,420,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	389,152.26	0.17	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	206,739.10	0.09
3,540,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	3,562,567.50	1.54				845,476.91	0.36
			7,775,338.43	3.36		Kazachstán			
	Rumunsko				301,750,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 8.950% 04/05/2023	KZT	744,087.19	0.32
5,540,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,406,584.21	0.61				744,087.19	0.32
2,870,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023	USD	2,975,449.54	1.28		Dominikánská republika			
			4,382,033.75	1.89	32,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	628,136.05	0.27
	Česká republika							628,136.05	0.27
64,500,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	3,486,098.43	1.50		Zambie			
			3,486,098.43	1.50	630,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	463,157.10	0.20
	Jižní Korea							463,157.10	0.20
12,500,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	858,139.92	0.37				204,448,214.06	88.22
36,800,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 8.400% 30/11/2021	IDR	2,593,748.76	1.12		Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu			
			3,451,888.68	1.49		Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje			
	Peru					Malajsie			
2,663,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	843,760.32	0.36	3,137,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	763,812.82	0.33
5,348,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,815,749.09	0.79	1,681,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	414,840.33	0.18
			2,659,509.41	1.15	4,723,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,168,572.59	0.50
	Singapur				13,295,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,333,568.60	1.44
3,450,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/08/2036	SGD	2,503,859.47	1.08	8,729,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	2,182,882.89	0.94
			2,503,859.47	1.08	3,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	945,483.18	0.41
	Austrálie				18,220,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	4,552,853.32	1.97
27,140,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	1,763,158.56	0.76	3,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	774,481.37	0.33
9,310,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	652,398.84	0.28				14,136,495.10	6.10
			2,415,557.40	1.04		Peru			
	Nigérie				2,886,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024	PEN	921,392.01	0.40
150,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	359,460.66	0.16	700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	228,147.29	0.10
554,128,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	1,466,901.15	0.64	4,868,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,635,750.64	0.71
155,800,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.288% 17/03/2027	NGN	471,478.85	0.20					
			2,297,840.66	1.00					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
5,279,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	1,908,700.36	0.82	Floating	2.928	26/11/2028	HUF	1,357,360,000.00	(417,390.50)
			4,693,990.30	2.03						(1,250,868.73)
			18,830,485.40	8.13						

Nástroje peněžního trhu

Egypt					K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
54,300,000	EGYPT TREASURY ZCP 09/07/2019	EGP	2,989,507.96	1.29					
24,700,000	EGYPT TREASURY ZCP 18/06/2019	EGP	1,373,850.20	0.59					
			4,363,358.16	1.88					
			4,363,358.16	1.88					

Portfolio cenných papírů celkem 227,642,057.62 98.23

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,520,000.00	210,428.52
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	14,540,000.00	80,074.83
CDS REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	9,650,000.00	(109,940.52)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	5,780,000.00	(815,653.14)
						(635,090.31)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Úrokové swapy					
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	661,800,000.00	84,974.18
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	192,000,000.00	35,080.77
Floating	1.750	01/04/2029	CZK	173,600,000.00	20,093.28
Floating	2.158	02/08/2023	KRW	830,000,000.00	(16,319.76)
2.195	Floating	01/04/2029	PLN	29,600,000.00	(51,973.50)
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	10,100,000.00	(64,171.80)
Floating	6.060	21/02/2024	INR	381,000,000.00	(70,152.95)
8.180	Floating	02/01/2024	BRL	20,400,000.00	(72,911.51)
Floating	2.470	24/12/2028	HUF	498,000,000.00	(79,831.50)
Floating	2.180	21/03/2029	HUF	1,833,000,000.00	(111,555.63)
Floating	3.958	02/11/2023	MYR	39,810,000.00	(143,085.67)
Floating	2.113	16/07/2023	KRW	9,968,000,000.00	(177,418.45)
Floating	8.420	20/12/2028	ZAR	86,200,000.00	(186,205.69)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
405,340,000.00 THB	12,817,813.58 USD	23/04/2019	12,817,813.58	(38,391.81)
139,310,000.00 MXN	7,188,857.75 USD	02/05/2019	7,188,857.75	(41,364.71)
14,000,000.00 RON	3,330,889.02 USD	20/05/2019	3,330,889.02	(47,643.17)
136,499,140,000.00 IDR	9,592,074.09 USD	23/04/2019	9,592,074.09	(53,799.31)
13,170,000,000.00 COP	4,175,623.49 USD	20/06/2019	4,175,623.49	(58,783.38)
5,526,000,000.00 KRW	4,927,829.91 USD	08/05/2019	4,927,829.91	(63,855.71)
6,091,313.18 USD	35,930,000.00 TRY	30/04/2019	6,091,313.18	(66,433.10)
10,950,000.00 TRY	1,719,842.25 USD	20/12/2019	1,719,842.25	(100,616.67)
221,940,000.00 CZK	9,791,709.81 USD	23/04/2019	9,791,709.81	(138,482.24)
15,250,000.00 BRL	4,062,004.95 USD	05/04/2019	4,062,004.95	(144,228.42)
46,540,000.00 TRY	7,991,920.35 USD	20/05/2019	7,991,920.35	(145,031.46)
7,239,077.08 USD	515,800,000.00 INR	22/05/2019	7,239,077.08	(147,256.69)
22,846,959.00 TRY	3,541,461.74 USD	07/01/2020	3,541,461.74	(193,065.35)
4,980,000,000.00 CLP	7,602,995.40 USD	25/04/2019	7,602,995.40	(284,246.10)
92,000,000.00 PLN	24,346,752.80 USD	20/05/2019	24,346,752.80	(312,850.37)
17,588,824.69 EUR	20,081,775.35 USD	08/04/2019	20,081,775.35	(322,070.43)
3,831,000,000.00 HUF	13,876,895.17 USD	23/04/2019	13,876,895.17	(481,256.32)
152,382,576.54 PLN	40,343,092.69 USD	08/04/2019	40,343,092.69	(588,654.88)
			352,429,729.75	(1,719,382.40)

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

Úrokové futures

(37)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	6,910,670.03	(140,518.96)
(230)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	28,918,159.10	(56,170.57)
			35,828,829.13	(196,689.53)

Finanční deriváty celkem (3,802,030.97)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	227,642,057.62	98.23
Finanční deriváty celkem	(3,802,030.97)	(1.64)
Hotovost v bance	4,351,621.78	1.88
Ostatní aktiva a pasiva	3,563,121.93	1.53
Čistá aktiva celkem	231,754,770.36	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	192,782,179.77	Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	33.02
	30/09/2018	USD	227,081,201.20		30/09/2018	USD	33.79
	30/09/2017	USD	527,993,435.64		30/09/2017	USD	36.99
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	33.01
					30/09/2018	USD	33.83
					30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	57.31	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	74.64
	30/09/2018	USD	56.16		30/09/2018	USD	74.99
	30/09/2017	USD	58.83		30/09/2017	USD	82.43
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	45.82	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	44.55		30/09/2018	EUR	4,568.17
	30/09/2017	EUR	46.98		30/09/2017	EUR	4,897.33
Capitalisation N (USD)	31/03/2019	USD	55.26	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,120.89
	30/09/2018	USD	54.13		30/09/2018	EUR	4,170.21
	30/09/2017	USD	56.67		30/09/2017	EUR	4,555.74
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	43.16	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	41.89		Capitalisation I (USD)	31/03/2019	588,921
	30/09/2017	EUR	44.08		30/09/2018	517,387	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	53.80	30/09/2017	909,041		
	30/09/2018	USD	52.83	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	422,854	
	30/09/2017	USD	55.59	30/09/2018	424,537		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	41.94	30/09/2017	1,764,161		
	30/09/2018	EUR	40.82	Capitalisation N (USD)	31/03/2019	3,268	
	30/09/2017	EUR	43.16	30/09/2018	3,268		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	SGD	8.60	30/09/2017	4,274		
	30/09/2018	SGD	8.47	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	9,010	
	30/09/2017	SGD	8.97	30/09/2018	7,184		
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	54.04	30/09/2017	8,397		
	30/09/2018	USD	52.93	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	106,267	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	124,715		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	49.07	30/09/2017	228,516		
	30/09/2018	USD	48.30	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	332,309	
	30/09/2017	USD	51.08	30/09/2018	239,853		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	222.46	30/09/2017	120,252		
	30/09/2018	EUR	217.08	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	111	
	30/09/2017	EUR	230.77	30/09/2018	1,179		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,143.99	30/09/2017	111		
	30/09/2018	EUR	4,972.66	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	11,888	
	30/09/2017	EUR	5,192.01	30/09/2018	93,341		
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	3,542.35	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	3,518.62	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	213,660	
	30/09/2017	EUR	3,893.26	30/09/2018	249,040		
Distribution N (USD)	31/03/2019	USD	33.01	30/09/2017	240,633		
	30/09/2018	USD	33.84				
	30/09/2017	USD	37.08				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	1,631
	30/09/2018	1,878
	30/09/2017	1,742
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	14,089
	30/09/2018	3,611
	30/09/2017	29,554
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	2
	30/09/2018	215
	30/09/2017	8,750
Distribution N (USD)	31/03/2019	9,742
	30/09/2018	24,338
	30/09/2017	23,995
Distribution P (USD)	31/03/2019	11,130
	30/09/2018	12,576
	30/09/2017	51,159
Distribution R (USD)	31/03/2019	31,905
	30/09/2018	32,751
	30/09/2017	-
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	15,605
	30/09/2018	19,033
	30/09/2017	19,564
Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2019	-
	30/09/2018	18,828
	30/09/2017	18,828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	4,205
	30/09/2018	3,035
	30/09/2017	1,701
Dividendy		
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/02/2019 EUR	37.80
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2018 EUR	39.65
Distribution N (USD)	14/12/2018 USD	1.50
Distribution P (USD)	14/12/2018 USD	1.35
Distribution R (USD)	14/12/2018 USD	1.45
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.25
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.25
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.25

Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.26
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.26
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.26
Distribution Z (Q) (EUR)	12/11/2018 EUR	51.70
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2018 EUR	183.30
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.91%
Capitalisation N (USD)	31/03/2019	0.80%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.82%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	1.33%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2019	1.33%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.03%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	1.83%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.90%
Distribution N (USD)	31/03/2019	0.80%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.29%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.03%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.12%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	30.88%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	182,426,450.79
Subjekty kolektivního investování		9,967,773.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		168,472,511.73
Nástroje peněžního trhu		3,986,165.79
Hotovost v bance		11,020,025.30
Marginální vklady		403,942.69
Ostatní aktiva	4,14	14,641,015.13
Aktiva celkem		208,491,433.91
Běžná pasiva	4,14	(12,428,503.13)
Finanční deriváty celkem	2	(3,280,751.01)
Swapy úrokového selhání		(620,687.71)
Úrokové swapy		(1,446,709.68)
Měnové forwardy		(1,048,731.30)
Futures		(164,622.32)
Pasiva celkem		(15,709,254.14)
Čistá aktiva na konci období		192,782,179.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					30,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1,886.33	0.00
								9,862,767.77	5.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Polsko				
Maďarsko					35,220,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	9,244,050.00	4.80
847,920,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 30/10/2019	HUF	2,993,512.75	1.55				9,244,050.00	4.80
1,691,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	5,965,693.67	3.09	Kostarika				
3,924,640,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	14,249,072.44	7.40	7,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.370% 22/05/2019	USD	7,086,112.40	3.68
400,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	1,454,459.00	0.75				7,086,112.40	3.68
24,662,737.86 12.79					Česká republika				
Jižní Korea					156,770,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 29/10/2019	CZK	6,804,196.28	3.53
11,200,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	768,893.37	0.40				6,804,196.28	3.53
8,606,600,000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2019*	KRW	7,585,355.75	3.93	Rumunsko				
13,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.500% 10/06/2019*	KRW	11,499,153.38	5.97	12,900,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	2,987,062.49	1.55
19,853,402.50 10.30								2,987,062.49	1.55
Singapur					Argentina				
8,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.625% 01/10/2019	SGD	5,895,205.61	3.06	29,620,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 09/06/2021 FRN*	ARS	642,858.88	0.33
2,800,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/08/2036	SGD	2,032,117.83	1.05	87,100,000	PROVINCIA DE RIO NEGRO 18/04/2021 FRN*	ARS	1,956,333.94	1.02
5,868,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	4,335,609.38	2.25				2,599,192.82	1.35
7,921,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	5,958,510.11	3.09	Nigérie				
18,221,442.93 9.45					568,500,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	1,362,355.92	0.71
Mexiko					228,500,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	604,890.77	0.31
203,480,000	MEXICAN BONOS 5.000% 11/12/2019	MXN	10,281,249.88	5.33	77,160,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.288% 17/03/2027	NGN	233,500.05	0.12
163,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2019	MXN	6,731,658.41	3.49				2,200,746.74	1.14
17,012,908.29 8.82					Indonésie				
Brazílie					20,717,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1,471,413.29	0.76
12,300,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/04/2019	BRL	3,159,784.89	1.64				1,471,413.29	0.76
37,809,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2019	BRL	9,571,200.14	4.96	Kazachstán				
12,730,985.03 6.60					506,750,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 8.950% 04/05/2023	KZT	1,249,597.96	0.65
Thajsko								1,249,597.96	0.65
129,600,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.400% 17/12/2023	THB	4,141,588.83	2.15	Ghana				
198,080,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.550% 26/06/2020	THB	6,301,777.73	3.27	6,030,000	GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	1,044,198.07	0.54
40,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	1,403,340.16	0.73				1,044,198.07	0.54
11,846,706.72 6.15					Zambie				
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					760,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	558,729.20	0.29
14,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 02/10/2019 EMTN	TRY	2,398,397.05	1.24				558,729.20	0.29
51,170,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	3,678,375.57	1.91	Dominikánská republika				
292,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.300% 25/11/2024	INR	4,093,256.21	2.12	14,700,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	288,550.00	0.15
10,170,028.83 5.27								288,550.00	0.15
Jižní Afrika					159,894,829.18 82.94				
50,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	3,456,683.71	1.79					
110,240,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	6,404,197.73	3.33					

* 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)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Malajsie				
7,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.492% 31/03/2020	MYR	1,716,568.03	0.89
12,310,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	3,035,418.34	1.57
15,310,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,825,696.18	1.99
			8,577,682.55	4.45
			8,577,682.55	4.45
Nástroje peněžního trhu				
Egypt				
62,300,000	EGYPT TREASURY ZCP 09/07/2019	EGP	3,429,951.13	1.78
10,000,000	EGYPT TREASURY ZCP 18/06/2019	EGP	556,214.66	0.29
			3,986,165.79	2.07
			3,986,165.79	2.07
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,923	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	9,967,773.27	5.17
			9,967,773.27	5.17
			9,967,773.27	5.17
Portfolio cenných papírů celkem			182,426,450.79	94.63

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	10,310,000.00	173,284.19
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	11,970,000.00	65,921.30
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	960,000.00	(16,503.55)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	960,000.00	(25,717.15)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	950,000.00	(26,033.49)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	950,000.00	(30,763.07)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	7,950,000.00	(90,572.76)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	4,750,000.00	(670,303.18)
						(620,687.71)
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	
Úrokové swapy						
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	562,400,000.00	72,211.36	
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	153,400,000.00	28,028.07	
Floating	1.750	01/04/2029	CZK	144,300,000.00	16,701.96	
Floating	7.980	27/02/2029	ZAR	103,930,000.00	(579.93)	
Floating	1.958	22/11/2023	KRW	1,746,290,000.00	(23,042.16)	
Floating	3.958	02/11/2023	MYR	10,080,000.00	(36,229.68)	
Floating	2.180	21/03/2029	HUF	688,000,000.00	(41,871.40)	
2.195	Floating	01/04/2029	PLN	24,600,000.00	(43,194.20)	
Floating	1.949	15/11/2023	KRW	3,700,000,000.00	(47,501.11)	
Floating	3.930	21/11/2023	MYR	15,000,000.00	(50,284.15)	
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	8,200,000.00	(52,099.88)	
Floating	3.923	14/11/2023	MYR	16,200,000.00	(52,761.29)	
Floating	6.060	21/02/2024	INR	311,000,000.00	(57,263.95)	
8.180	Floating	02/01/2024	BRL	16,800,000.00	(60,044.77)	
Floating	2.113	16/07/2023	KRW	6,042,000,000.00	(107,540.36)	
Floating	2.470	24/12/2028	HUF	677,000,000.00	(108,525.96)	
Floating	8.310	21/01/2026	MXN	130,800,000.00	(149,782.67)	
Floating	2.160	07/01/2029	HUF	3,590,000,000.00	(216,465.10)	
Floating	2.928	26/11/2028	HUF	1,679,550,000.00	(516,464.46)	
					(1,446,709.68)	

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

Měnové forwardy						
1,065,000,000.00	INR	14,726,216.81	USD	22/05/2019	14,726,216.81	524,743.76
15,119,854.08	USD	4,201,160,000.00	HUF	08/07/2019	15,119,854.08	347,147.67
6,033,700.72	USD	1,662,000,000.00	HUF	23/04/2019	6,033,700.72	222,280.26
3,911,384.62	USD	2,542,400,000.00	CLP	02/05/2019	3,911,384.62	174,951.31
6,225,132.41	USD	88,240,000.00	ZAR	23/04/2019	6,225,132.41	121,832.26
161,440,000.00	CNY	23,916,648.49	USD	29/04/2019	23,916,648.49	113,869.56
2,271,000,000.00	KZT	5,880,727.09	USD	04/04/2019	5,880,727.09	91,356.60
8,685,010.94	EUR	223,310,000.00	CZK	23/04/2019	9,815,364.94	56,435.90
6,949,448.17	USD	24,970,000.00	ILS	13/05/2019	6,949,448.17	50,074.31
1,798,151.12	USD	5,600,000,000.00	COP	20/06/2019	1,798,151.12	47,634.44
10,327,616.68	USD	326,230,000.00	THB	23/04/2019	10,327,616.68	42,348.11
8,784,575.66	EUR	41,960,000.00	RON	02/05/2019	9,999,482.17	41,694.83

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
475,776.04	USD	19,250,000.00	ARS	15/04/2019	475,776.04	40,275.38
8,268,525.05	USD	9,350,750,000.00	KRW	08/05/2019	8,268,525.05	38,013.52
3,139,991.23	USD	2,765,234.65	EUR	08/04/2019	3,139,991.23	33,460.70
10,189,036.01	USD	313,300,000.00	TWD	18/04/2019	10,189,036.01	32,957.87
9,763,143.61	USD	13,170,000.00	SGD	06/06/2019	9,763,143.61	27,887.87
2,027,166.14	USD	11,900,000.00	TRY	20/05/2019	2,027,166.14	20,763.52
172,880,000.00	PHP	3,243,892.37	USD	14/06/2019	3,243,892.37	16,640.99
1,056,234.06	USD	23,910,000.00	CZK	23/04/2019	1,056,234.06	16,274.29
8,331,852.98	USD	119,042,680,000.00	IDR	23/04/2019	8,331,852.98	13,399.17
713,761.93	USD	3,000,000.00	RON	20/05/2019	713,761.93	10,209.25
210,350,000.00	PHP	3,956,327.11	USD	24/06/2019	3,956,327.11	7,903.41
963,692.53	USD	18,660,000.00	MXN	02/05/2019	963,692.53	6,315.31
26,150,000.00	ZAR	1,803,060.01	USD	23/04/2019	1,803,060.01	5,658.25
181,934.34	USD	160,000.00	EUR	23/04/2019	181,934.34	1,959.87
5,500,000.00	PEN	1,652,147.79	USD	20/05/2019	1,652,147.79	446.78
427,773.68	USD	380,000.00	EUR	02/05/2019	427,773.68	11.46
2.39	USD	3.23	SGD	08/04/2019	2.39	0.01
954.34	SGD	705.35	USD	08/04/2019	705.35	(0.70)
317,000,000.00	THB	9,995,270.38	USD	23/04/2019	9,995,270.38	(1,002.11)
5,390,000.00	SGD	3,985,701.17	USD	06/06/2019	3,985,701.17	(1,416.55)
440,260,000.00	RUB	6,659,234.91	USD	14/05/2019	6,659,234.91	(1,919.27)
3,930,000.00	RON	822,096.79	EUR	02/05/2019	931,632.85	(3,148.59)
1,298,002.50	USD	494,910,000.00	KZT	04/04/2019	1,298,002.50	(3,469.96)
22,360,000.00	CZK	869,496.24	EUR	23/04/2019	984,458.24	(5,501.62)
27,686,000,000.00	IDR	1,934,055.19	USD	21/05/2019	1,934,055.19	(8,327.11)
3,840,000.00	RON	912,096.90	USD	20/05/2019	912,096.90	(11,549.47)
26,810,000.00	CNH	4,002,505.11	USD	25/04/2019	4,002,505.11	(13,330.79)
1,634,913.55	USD	6,440,000.00	BRL	21/05/2019	1,634,913.55	(14,538.46)
341,340,000.00	HUF	1,220,146.69	USD	08/07/2019	1,220,146.69	(19,879.24)
129,359,470,000.00	IDR	9,059,296.31	USD	23/04/2019	9,059,296.31	(19,926.76)
25,130,000.00	CZK	1,116,012.45	USD	23/04/2019	1,116,012.45	(22,989.07)
4,313,437.37	USD	29,200,000.00	CNY	29/04/2019	4,313,437.37	(33,014.12)
118,770,000.00	MXN	6,129,643.69	USD	02/05/2019	6,129,643.69	(35,983.88)
17,000,000.00	ARS	421,993.30	USD	15/04/2019	421,993.30	(37,395.32)
11,253,000,000.00	COP	3,567,827.72	USD	20/06/2019	3,567,827.72	(50,226.98)
421,000,000.00	HUF	1,524,699.96	USD	23/04/2019	1,524,699.96	(52,613.31)
22,150,562.68	USD	86,468,996.97	BRL	05/04/2019	22,150,562.68	(63,614.85)
21,000,000.00	PLN	5,557,822.79	USD	20/05/2019	5,557,822.79	(71,823.32)
9,121,140,000.00	KRW	8,132,505.30	USD	08/05/2019	8,132,505.30	(104,096.03)
1,920,000,000.00	CLP	2,931,275.33	USD	25/04/2019	2,931,275.33	(109,588.85)
6,055,032.72	USD	430,910,000.00	INR	22/05/2019	6,055,032.72	(115,663.45)
540,100,000.00	TWD	17,653,093.98	USD	18/04/2019	17,653,093.98	(144,961.82)
30,110,000.00	TRY	5,307,103.77	USD	20/05/2019	5,307,103.77	(230,399.34)
86,468,997.00	BRL	23,024,831.85	USD	05/04/2019	23,024,831.85	(810,654.34)
63,780,187.68	EUR	72,820,425.79	USD	08/04/2019	72,820,425.79	(1,168,242.65)
					394,222,332.42	(1,048,731.30)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(31)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	5,790,020.84	(117,732.10)
(192)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	24,140,376.29	(46,890.22)
			29,930,397.13	(164,622.32)

Finanční deriváty celkem (3,280,751.01)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	182,426,450.79	94.63	
Finanční deriváty celkem	(3,280,751.01)	(1.70)	
Hotovost v bance	11,020,025.30	5.72	
Ostatní aktiva a pasiva	2,616,454.69	1.35	
Čistá aktiva celkem	192,782,179.77	100.00	

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	281,621,546.58	Počet akcií	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	12,917		
	30/09/2018	USD	303,490,566.98			30/09/2018	15,936		
	30/09/2017	USD	255,575,949.07			30/09/2017	326,814		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)		31/03/2019	306,531		
	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD			6,074.09	30/09/2018	350,260	
	30/09/2018	USD	5,810.26			30/09/2017	-		
	30/09/2017	USD	6,193.81	Dividendy	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/02/2019	EUR	2.15	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	-			Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2018	EUR	2.15
30/09/2018	EUR	5,429.29	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)				12/02/2019	EUR	2.25
30/09/2017	EUR	5,849.04		Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2018		EUR	2.25	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR			290.39	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	0.89%	
30/09/2018	EUR	277.20	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)		31/03/2019		0.90%		
30/09/2017	EUR	298.94		Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019		0.69%		
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR			291.25	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.81%	
30/09/2018	EUR	277.69	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)		31/03/2019		0.90%		
30/09/2017	EUR	-		Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019		0.69%		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD			226.85	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	260.82%	
30/09/2018	USD	217.99	Poplatek za správu v %*						
30/09/2017	USD	234.53		Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.89%		
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR		191.66	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.90%		
	30/09/2018	EUR	187.19	Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.69%			
	30/09/2017	EUR	211.42	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.81%			
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	EUR	191.82	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.90%			
	30/09/2018	EUR	187.31	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019	0.69%			
	30/09/2017	EUR	-						
Počet akcií									
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		6						
	30/09/2018		6						
	30/09/2017		2						
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019		-						
	30/09/2018		1,332						
	30/09/2017		1,332						
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019		14,384						
	30/09/2018		17,584						
	30/09/2017		465,872						
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2019		636,173						
	30/09/2018		650,106						
	30/09/2017		-						
Capitalisation X (USD)	31/03/2019		176						
	30/09/2018		177						
	30/09/2017		101						

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

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

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	271,783,436.07
Subjekty kolektivního investování		14,635,208.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		250,855,171.23
Nástroje peněžního trhu		6,293,056.84
Hotovost v bance		6,953,578.23
Marginální vklady		484,978.73
Ostatní aktiva	4,14	16,428,990.75
Aktiva celkem		295,650,983.78
Běžná pasiva	4,14	(9,668,324.64)
Finanční deriváty celkem	2	(4,361,112.56)
Swapy úrokového selhání		(248,132.56)
Úrokové swapy		(899,724.10)
Swapy celkových výnosů		(191,099.50)
Měnové forwardy		(3,013,363.68)
Futures		(8,792.72)
Pasiva celkem		(14,029,437.20)
Čistá aktiva na konci období		281,621,546.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					200,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.750% 17/10/2019	USD	198,079.60	0.07
					200,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	185,996.40	0.07
					400,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.500% 21/04/2022	USD	362,402.00	0.13
					250,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	236,326.25	0.08
					200,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 8.250% 15/10/2024	USD	191,960.00	0.07
								14,973,003.94	5.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Mexiko				
Jižní Afrika					250,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	230,095.25	0.08
400,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.750% 26/01/2021	USD	395,066.80	0.14	200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	216,394.00	0.08
201,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	198,422.78	0.07	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025	USD	205,252.60	0.07
201,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	211,541.45	0.08	250,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	238,997.25	0.08
21,619,600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	1,657,488.92	0.59	500,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	482,638.50	0.17
11,207,561	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	564,359.03	0.20	9,472,300	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	536,218.37	0.19
8,202,304	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	402,932.55	0.14	7,643,500	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	452,938.50	0.16
205,677,546	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	11,948,473.08	4.25	15,230,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	756,142.12	0.27
2,561,900	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	177,659.12	0.06	18,579,200	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	932,574.79	0.33
46,663,198	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2,981,626.68	1.06	13,301,100	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	637,027.89	0.23
6,460,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	410,135.47	0.15	6,307,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	308,970.03	0.11
14,142,420	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	883,458.85	0.31	10,739,200	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	534,874.44	0.19
17,790,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1,118,594.24	0.40	5,000,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	244,874.60	0.09
12,536,548	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	788,347.51	0.28	9,260,500	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	481,156.44	0.17
5,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	322,806.97	0.11	12,080,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	639,969.41	0.23
200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	190,789.20	0.07	506,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	518,508.83	0.18
700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 22/06/2030	USD	717,778.60	0.25	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	207,052.00	0.07
			22,969,481.25	8.16	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.750% 26/02/2029	EUR	224,637.82	0.08
Turecko					600,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	528,906.60	0.19
200,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	183,405.20	0.07	280,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	247,531.20	0.09
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	199,303.20	0.07	365,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	360,553.57	0.13
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	179,582.60	0.06	378,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	346,736.00	0.12
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	195,907.40	0.07	400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	415,492.00	0.15
500,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	482,697.00	0.17	120,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	4,955,822.14	1.76
300,000	QNB FINANSBANK AS 6.875% 07/09/2024	USD	288,634.20	0.10				14,703,364.35	5.22
400,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	384,247.20	0.14	Thajsko				
3,320,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	401,697.32	0.14	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	305,154.60	0.11
8,400,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	1,112,986.62	0.39	350,000	PTTEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	349,424.25	0.12
5,800,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	634,092.68	0.23	36,400,381	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	1,137,907.91	0.40
1,610,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	201,197.85	0.07	12,021,196	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	355,326.25	0.13
2,488,012	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023	TRY	306,465.95	0.11	119,700,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.400% 17/12/2023	THB	3,825,217.46	1.37
1,480,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	177,560.97	0.06	5,637,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	168,313.16	0.06
6,800,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.200% 22/09/2021	TRY	921,472.46	0.33	20,770,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	700,110.33	0.25
876,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	115,885.95	0.04	27,447,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	942,104.55	0.33
665,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	675,512.78	0.24	12,425,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	416,341.45	0.15
150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 31/03/2025	EUR	163,727.86	0.06	21,830,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	758,909.44	0.27
455,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 16/02/2026	EUR	504,326.61	0.18	52,380,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	1,837,673.94	0.65
430,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	342,083.49	0.12	19,940,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	690,393.99	0.25
585,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	505,138.73	0.18	10,230,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	401,875.08	0.14
5,660,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	5,610,797.62	1.99	5,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	226,690.72	0.08
250,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 24/05/2027 FRN	USD	211,516.00	0.08	200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	210,513.00	0.07
								12,325,956.13	4.38

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	1,006,646.00	0.36	250,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	208,548.00	0.07
			8,959,855.72	3.18	300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	279,021.30	0.10
					200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	204,870.40	0.07
								6,195,871.81	2.20
	Panenské ostrovy					Maďarsko			
300,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	313,144.20	0.11	882,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	3,111,615.50	1.10
300,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	299,590.20	0.11	1,930,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	2,136,701.07	0.76
200,000	CCTI 2017 LTD 3.625% 08/08/2022	USD	192,704.40	0.07	300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	445,638.30	0.16
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	295,465.80	0.10				5,693,954.87	2.02
650,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	645,192.60	0.23		Nizozemsko			
200,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	201,215.80	0.07	400,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	424,685.60	0.15
300,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	306,100.20	0.11	200,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	206,668.40	0.07
350,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	339,316.95	0.12	200,000	GREENCO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	197,010.40	0.07
850,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	823,139.15	0.29	200,000	GTH FINANCE BV 7.250% 26/04/2023	USD	213,763.40	0.08
200,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING 1.625% 05/12/2022	EUR	210,217.28	0.07	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	207,013.40	0.07
700,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	695,239.30	0.25	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDING BV 7.125% 01/02/2022	USD	187,997.60	0.07
400,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	413,019.60	0.15	200,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	201,136.20	0.07
200,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	210,792.20	0.07	200,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	193,871.00	0.07
245,750	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	246,205.13	0.09	1,050,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,042,461.00	0.37
300,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	300,799.50	0.11	620,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	601,702.56	0.21
200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	209,850.40	0.07	400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	440,634.00	0.16
2,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,873,374.00	0.67	167,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	191,717.43	0.07
			7,575,366.71	2.69	150,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	172,357.92	0.06
								4,281,018.91	1.52
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Polsko			
200,000	AFRICA FINANCE CORP 3.875% 13/04/2024	USD	197,802.80	0.07	890,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	231,409.29	0.08
445,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	441,426.21	0.16	6,030,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	1,553,425.89	0.55
400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	400,005.60	0.14	270,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	73,993.74	0.03
37,960,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	2,728,769.53	0.97	1,900,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	1,912,112.50	0.68
264,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.300% 25/11/2024	INR	3,700,752.19	1.31				3,770,941.42	1.34
			7,468,756.33	2.65		Jižní Korea			
	Kajmanské ostrovy				11,200,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	768,893.37	0.27
500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	490,094.50	0.18	16,600,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 8.400% 30/11/2021	IDR	1,170,006.24	0.43
200,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	198,669.60	0.07	400,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	388,533.60	0.14
585,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	598,852.80	0.22	400,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD 09/11/2047 FRN	USD	375,773.20	0.13
200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	191,324.80	0.07	230,000	KOOKMIN BANK 4.500% 01/02/2029	USD	239,085.46	0.08
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	377,269.20	0.13	200,000	KOREAN AIR LINES CO LTD 5.875% 06/03/2021	USD	201,509.00	0.07
200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 8.750% 15/01/2021	USD	208,332.40	0.07	550,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 24/07/2047 FRN	USD	535,300.70	0.19
500,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	496,976.50	0.18				3,679,101.57	1.31
400,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	392,591.20	0.14		Dominikánská republika			
58,947	EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN	USD	59,178.68	0.02	400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	408,884.40	0.15
267,000	GOL FINANCE INC 7.000% 31/01/2025	USD	247,530.09	0.09	450,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	459,422.55	0.16
150,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	151,869.60	0.05	450,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	467,908.65	0.17
125,000	MESTENIO LTD FOR DOMINICAN REPUBLIC 8.500% 02/01/2020	USD	127,588.49	0.05	880,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	948,156.88	0.34
220,142	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD PERP	USD	1,990.96	0.00					
234,476	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD 02/06/2025	USD	207,343.29	0.07					
500,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	500,201.00	0.18					
200,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	209,315.20	0.07					
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	202,861.80	0.07					
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	205,515.20	0.07					
200,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	198,454.80	0.07					
450,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	437,472.00	0.16					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
64,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	1,256,272.09	0.44					
			3,540,644.57	1.26					
	Nigérie								
38,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	91,063.37	0.03					
374,725,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	991,981.15	0.35					
86,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.288% 17/03/2027	NGN	260,251.48	0.09					
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	197,719.40	0.07					
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	213,188.60	0.08					
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	194,779.00	0.07					
450,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	446,934.60	0.16					
210,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.747% 21/01/2031	USD	231,514.29	0.08					
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	443,916.00	0.16					
350,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	360,393.60	0.13					
			3,431,741.49	1.22					
	Egypt								
775,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	857,604.63	0.31					
590,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	636,422.78	0.23					
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	404,862.80	0.14					
200,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	202,251.00	0.07					
200,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	205,318.40	0.07					
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	306,174.90	0.11					
600,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	624,188.40	0.22					
			3,236,822.91	1.15					
	Lucembursko								
200,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	197,514.40	0.07					
500,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	493,666.50	0.18					
430,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	428,241.73	0.15					
450,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	452,337.30	0.16					
200,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	192,082.40	0.07					
405,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	425,484.90	0.15					
350,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 19/01/2028	USD	323,734.60	0.11					
400,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875% 18/01/2025	USD	403,893.20	0.14					
300,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	304,489.80	0.11					
			3,221,444.83	1.14					
	Hongkong								
300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	301,534.80	0.11					
500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	504,392.00	0.18					
500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	518,275.50	0.18					
230,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	242,723.37	0.09					
250,000	DAH SING BANK LTD 15/01/2029 FRN EMTN	USD	258,855.25	0.09					
300,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.750% 05/03/2024 EMTN	USD	302,150.40	0.11					
250,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	258,861.50	0.09					
250,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	244,871.25	0.09					
600,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	584,135.40	0.20					
			3,215,799.47	1.14					
						Peru			
					200,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	208,571.80	0.07
					650,000	FONDO MIVIVIENDA SA 3.500% 31/01/2023	USD	651,387.10	0.23
					200,000	INRETAIL PHARMA SA 5.375% 02/05/2023	USD	208,566.40	0.07
					200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	257,541.80	0.09
					1,236,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	391,621.39	0.14
					2,090,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	709,595.29	0.26
					600,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	639,891.00	0.23
								3,067,174.78	1.09
						Ghana			
					10,210,000	GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	1,768,036.86	0.63
					200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	243,667.80	0.09
					250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	244,431.25	0.09
					200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	199,283.20	0.07
					350,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	341,431.65	0.12
					205,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	205,821.23	0.07
								3,002,671.99	1.07
						Singapur			
					450,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	433,633.50	0.15
					200,000	BOC AVATION LTD 4.000% 25/01/2024	USD	204,201.20	0.07
					200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	206,019.60	0.07
					400,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024	USD	411,740.80	0.15
					2,220,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/08/2036	SGD	1,611,179.14	0.58
								2,866,774.24	1.02
						Rumunsko			
					2,220,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	563,649.27	0.21
					290,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	338,098.64	0.12
					1,398,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023	USD	1,449,365.32	0.51
					230,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048	USD	229,368.65	0.08
								2,580,481.88	0.92
						Ukrajina			
					700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	448,021.70	0.16
					300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	267,398.40	0.09
					200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	199,376.00	0.07
					160,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	158,814.24	0.06
					400,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	389,678.40	0.14
					150,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	140,969.10	0.05
					230,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	214,372.19	0.08
					200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	201,109.80	0.07
					415,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	428,000.71	0.15
								2,447,740.54	0.87
						Ekvádor			
					200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.500% 24/03/2020	USD	210,742.20	0.07

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
El Salvador					550,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	532,802.60	0.19
720,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	727,300.08	0.27	Irák				
450,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	461,814.75	0.16	650,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	623,652.90	0.22
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	292,742.03	0.10	500,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	506,249.00	0.18
1,481,856.86 0.53					1,129,901.90 0.40				
Saúdská Arábie					Spojené arabské emiráty				
450,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	472,340.25	0.17	350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	354,205.25	0.13
350,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	362,621.35	0.13	200,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	201,187.80	0.07
500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/01/2050	USD	533,677.00	0.19	250,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	251,975.00	0.09
1,368,638.60 0.49					300,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	292,254.00	0.10
Venezuela					1,099,622.05 0.39				
745,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	181,519.25	0.06	Spojené státy americké				
250,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	60,832.50	0.02	185,081	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	190,318.26	0.07
75,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020*	USD	65,222.25	0.02	250,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	247,602.50	0.09
280,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	74,995.20	0.03	550,000	SASOL FINANCING USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	583,145.75	0.20
800,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	242,865.60	0.09	1,021,066.51 0.36				
2,375,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	740,247.13	0.26	Velká Británie				
1,365,681.93 0.48					300,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	300,745.80	0.11
Panama					300,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	303,282.30	0.11
400,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	439,182.80	0.16	400,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	399,950.00	0.14
550,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	561,649.55	0.20	1,003,978.10 0.36				
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	209,011.60	0.07	Kanada				
60,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	82,784.28	0.03	200,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	199,876.40	0.07
1,292,628.23 0.46					105,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	106,789.83	0.04
Uruguay					400,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	382,554.00	0.14
910,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	954,018.52	0.33	250,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	262,981.25	0.09
305,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	325,930.32	0.12	952,201.48 0.34				
1,279,948.84 0.45					Angola				
Katar					360,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	375,417.72	0.13
400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	412,643.60	0.15	520,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	562,374.28	0.20
300,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	316,200.60	0.11	937,792.00 0.33				
450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	494,086.05	0.17	Pákistán				
1,222,930.25 0.43					600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	591,765.60	0.21
Bahrajn					125,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	122,659.75	0.04
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	210,696.40	0.07	200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	198,812.80	0.07
535,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	574,396.33	0.20	913,238.15 0.32				
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	213,515.80	0.08	Pobřeží slonoviny				
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	218,590.20	0.08	340,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	365,387.67	0.13
1,217,198.73 0.43					510,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	545,594.47	0.19
Bermudy					910,982.14 0.32				
200,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	212,324.20	0.08	Bělorusko				
465,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	454,338.48	0.16	400,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.875% 28/02/2023	USD	419,369.20	0.15
					400,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	429,982.00	0.15
					849,351.20 0.30				

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Keňa					200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	249,802.00	0.09
200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	200,260.80	0.07				446,255.20	0.16
600,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	607,992.60	0.22	Nová Guinea				
			808,253.40	0.29	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	430,970.40	0.15
Maroko								430,970.40	0.15
200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	251,454.39	0.09	Vietnam				
500,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	544,420.00	0.19	360,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	369,619.20	0.13
			795,874.39	0.28				369,619.20	0.13
Chorvatsko					Honduras				
650,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	704,962.05	0.25	345,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	364,343.46	0.13
			704,962.05	0.25				364,343.46	0.13
Paraguay					Kuvajt				
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	209,894.20	0.07	350,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	360,551.45	0.13
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	214,700.00	0.08				360,551.45	0.13
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	226,284.00	0.08	Srbsko				
			650,878.20	0.23	330,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	358,561.83	0.13
Jordánsko								358,561.83	0.13
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	195,662.20	0.07	Ostrov Man				
400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	393,616.80	0.14	350,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	348,599.65	0.12
			589,279.00	0.21				348,599.65	0.12
Ázerbajdžán					Filipíny				
360,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	356,177.88	0.13	5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	94,969.53	0.03
200,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	224,855.60	0.08	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	206,739.10	0.08
			581,033.48	0.21				301,708.63	0.11
Senegal					Gabon				
490,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	544,401.82	0.19	285,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	274,966.01	0.10
			544,401.82	0.19				274,966.01	0.10
Tunisko					Rakousko				
20,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	151,779.92	0.05	200,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6.000% 15/01/2029	USD	212,772.60	0.08
265,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	274,221.27	0.10				212,772.60	0.08
100,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	108,857.61	0.04	Kamerun				
			534,858.80	0.19	200,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	212,607.60	0.08
Jamajka								212,607.60	0.08
300,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	361,208.40	0.13	Bahamy				
120,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	144,457.68	0.05	200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	210,298.80	0.07
			505,666.08	0.18				210,298.80	0.07
Gruzie					Svatá Lucie				
250,000	BANK OF GEORGIA JSC FRN PERP	USD	256,377.00	0.09	200,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	196,947.20	0.07
200,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	200,725.60	0.07				196,947.20	0.07
			457,102.60	0.16	Španělsko				
Guatemala					200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	178,664.60	0.06
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.500% 03/05/2026	USD	196,453.20	0.07				178,664.60	0.06

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Trinidad a Tobago				
168,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	160,941.25	0.06
			160,941.25	0.06
Makedonie				
100,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	116,096.62	0.04
			116,096.62	0.04
			239,093,959.27	84.90

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Malajsie

1,334,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	324,809.15	0.12
120,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	29,613.82	0.01
1,720,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.899% 16/11/2027	MYR	424,126.51	0.15
2,068,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	511,668.03	0.18
3,672,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	920,711.84	0.33
2,643,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	660,941.63	0.23
7,350,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,812,374.07	0.65
1,374,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	349,637.82	0.12
1,462,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	377,058.48	0.13
14,090,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,520,839.92	1.26
1,060,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	264,822.66	0.09
			9,196,603.93	3.27

Peru

1,575,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024	PEN	502,838.67	0.18
440,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	143,406.87	0.05
2,173,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	730,173.82	0.25
2,146,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	775,917.97	0.28
			2,152,337.33	0.76
			11,348,941.26	4.03

Nástroje peněžního trhu

Egypt

40,100,000	EGYPT TREASURY ZCP 09/07/2019	EGP	2,207,721.35	0.78
20,200,000	EGYPT TREASURY ZCP 18/06/2019	EGP	1,123,553.61	0.40
58,000,000	EGYPT TREASURY ZCP 24/12/2019	EGP	2,961,781.88	1.05
			6,293,056.84	2.23

Nigérie

162,000,000	NIGERIA OMO ZCP 14/11/2019	NGN	412,270.70	0.15
			412,270.70	0.15
			6,705,327.54	2.38

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,400	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	7,258,188.00	2.58
7,000	NN (L) INTERNATIONAL TRI-INCOME FUND - Z CAP USD (HEDGED I)	USD	7,377,020.00	2.62
			14,635,208.00	5.20
			14,635,208.00	5.20

Portfolio cenných papírů celkem

271,783,436.07 96.51

Finanční deriváty k 31/03/2019

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

Swapy úrokového selhání

CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,270,000.00	438,621.09
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000%	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	2,000,000.00	318,474.44
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	5,370,000.00	90,255.68
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000%	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	3,840,000.00	64,540.38
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000%	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	300,000.00	47,771.24
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	6,230,000.00	34,309.92
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000%	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	250,000.00	27,193.28
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	4,460,000.00	24,562.16
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000%	Koupit	1.000	20/12/2023	USD	210,000.00	7,840.27
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	70,000.00	(3,896.25)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	100,000.00	(5,566.07)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	150,000.00	(7,372.91)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	200,000.00	(8,484.88)

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/06/2020	USD	500,000.00	(13,182.18)
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2028	USD	160,000.00	(18,672.17)
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2023	USD	1,100,000.00	(19,218.02)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	750,000.00	(24,286.63)
CDS REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	2,960,000.00	(33,722.69)
CDS REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	4,140,000.00	(47,166.19)
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	525,000.00	(52,652.00)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	1,770,000.00	(249,776.13)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	2,480,000.00	(349,968.82)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	12,420,000.00	(467,736.08)
						(248,132.56)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	826,800,000.00	106,159.95
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	291,500,000.00	37,428.19
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	209,800,000.00	26,938.02
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	73,200,000.00	13,374.55
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	51,600,000.00	9,427.96
Floating	1.750	01/04/2029	CZK	72,200,000.00	8,356.77
Floating	1.750	01/04/2029	CZK	52,700,000.00	6,099.75
Floating	7.980	27/02/2029	ZAR	38,170,000.00	(212.98)
Floating	7.980	27/02/2029	ZAR	150,170,000.00	(837.94)
2.195	Floating	01/04/2029	PLN	9,000,000.00	(15,802.75)
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	3,100,000.00	(19,696.29)
Floating	6.060	21/02/2024	INR	114,000,000.00	(20,990.64)
2.195	Floating	01/04/2029	PLN	12,300,000.00	(21,597.09)
0.00	Floating	02/01/2024	BRL	6,300,000.00	(22,516.79)
Floating	2.180	21/03/2029	HUF	400,000,000.00	(24,343.84)
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	4,300,000.00	(27,320.66)
Floating	6.060	21/02/2024	INR	168,000,000.00	(30,933.59)
0.00	Floating	02/01/2024	BRL	8,700,000.00	(31,094.61)
Floating	2.180	21/03/2029	HUF	629,000,000.00	(38,280.68)
Floating	2.470	24/12/2028	HUF	254,000,000.00	(40,717.27)
Floating	2.470	24/12/2028	HUF	267,000,000.00	(42,801.23)
Floating	8.310	21/01/2026	MXN	40,200,000.00	(46,034.12)
Floating	3.958	02/11/2023	MYR	13,670,000.00	(49,132.91)
Floating	2.113	16/07/2023	KRW	3,487,000,000.00	(62,064.43)
Floating	3.958	02/11/2023	MYR	19,250,000.00	(69,188.62)
Floating	2.113	16/07/2023	KRW	4,878,000,000.00	(86,822.56)
Floating	8.420	20/12/2028	ZAR	46,320,000.00	(100,058.55)
Floating	2.928	26/11/2028	HUF	479,370,000.00	(147,407.08)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Floating	2.928	26/11/2028	HUF	681,800,000.00	(209,654.66)
					(899,724.10)

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

Swap celkových výnosů

10,000,000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX*	07/05/2019	USD	10,000,000.00	(191,099.50)
					(191,099.50)

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

Měnové forwardy

22,848,861.10	USD	6,349,490,000.00	HUF	08/07/2019	22,848,861.10	521,896.26
11,922,988.43	USD	172,735,797.00	ZAR	14/02/2020	11,922,988.43	410,282.65
10,997,198.62	USD	9,500,000.00	EUR	05/06/2019	10,997,198.62	271,013.29
5,398,383.25	USD	1,487,000,000.00	HUF	23/04/2019	5,398,383.25	198,875.30
394,000,000.00	INR	5,448,008.85	USD	22/05/2019	5,448,008.85	194,130.55
7,490,161.12	USD	6,513,000.00	EUR	03/04/2019	7,490,161.12	176,415.70
3,457,538.46	USD	2,247,400,000.00	CLP	02/05/2019	3,457,538.46	154,651.34
2,903,030.88	USD	40,200,000.00	ZAR	08/07/2019	2,903,030.88	148,127.07
74,200,000.00	NOK	7,547,579.22	EUR	15/04/2019	8,550,554.29	136,653.00
5,233,146.50	USD	30,240,000.00	TRY	20/05/2019	5,233,146.50	134,523.38
2,835,482.89	USD	10,600,000.00	BRL	08/07/2019	2,835,482.89	131,250.87
20,368,240.36	EUR	97,290,000.00	RON	02/05/2019	23,159,707.66	96,675.16
3,419,698.11	USD	10,650,000,000.00	COP	20/06/2019	3,419,698.11	90,590.50
4,493,770.28	USD	63,840,000.00	ZAR	23/04/2019	4,493,770.28	78,146.06
1,890,000,000.00	KZT	4,892,025.23	USD	04/04/2019	4,892,025.23	78,136.89
2,926,822.83	USD	1,945,000,000.00	CLP	08/07/2019	2,926,822.83	68,574.55
1,945,000,000.00	CLP	2,800,011.52	USD	08/07/2019	2,800,011.52	58,236.76
9,100,000,000.00	COP	2,786,001.41	USD	08/07/2019	2,786,001.41	56,096.92
4,974,888.31	USD	4,379,390.21	EUR	08/04/2019	4,974,888.31	54,976.95
41,000,000,000.00	IDR	2,779,095.78	USD	08/07/2019	2,779,095.78	54,517.01
7,593,561.40	USD	27,300,000.00	ILS	13/05/2019	7,593,561.40	50,393.35
7,680,037.21	EUR	197,470,000.00	CZK	23/04/2019	8,679,593.90	49,905.50
2,888,672.92	USD	9,100,000,000.00	COP	08/07/2019	2,888,672.92	46,574.59
1,598,438.07	USD	35,910,000.00	CZK	23/04/2019	1,598,438.07	36,541.15
49,270,000.00	CNY	7,298,375.07	USD	29/04/2019	7,298,375.07	35,517.54
100,910,000.00	INR	1,368,215.53	USD	14/02/2020	1,368,215.53	34,689.18
2,936,984.40	USD	2,520,000.00	EUR	14/02/2020	2,936,984.40	31,465.64
2,862,508.66	USD	41,000,000,000.00	IDR	08/07/2019	2,862,508.66	28,895.87
8,730,335.86	USD	12,760,000.00	NZD	23/04/2019	8,730,335.86	24,514.83

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD				
1,438,970.02	USD	1,594,940,000.00	KRW	14/02/2020	1,438,970.02	20,114.69	302,990,000.00	THB	9,577,460.35	USD	23/04/2019	9,577,460.35	(24,894.59)
2,150,526.20	USD	2,830,000.00	CAD	13/02/2020	2,150,526.20	17,156.68	2,143,484.88	USD	3,160,000.00	NZD	14/02/2020	2,143,484.88	(25,069.44)
3,774,975.15	USD	116,000,000.00	TWD	18/04/2019	3,774,975.15	14,665.34	2,527,733.91	USD	14,910,000.00	TRY	30/04/2019	2,527,733.91	(27,567.98)
13,492,205.11	EGP	689,080.96	USD	18/02/2020	689,080.96	14,062.07	140,050,000.00	TWD	4,567,702.47	USD	18/04/2019	4,567,702.47	(27,776.70)
147,081.99	USD	900,000.00	TRY	05/12/2019	147,081.99	12,959.00	11,000,000.00	RON	2,616,432.93	USD	20/05/2019	2,616,432.93	(36,739.76)
5,577,834.08	USD	7,530,000.00	SGD	06/06/2019	5,577,834.08	11,662.80	7,631,213.36	EUR	74,190,000.00	NOK	15/04/2019	8,629,757.61	(41,479.24)
1,461,344.16	USD	156,550,000.00	JPY	14/02/2020	1,461,344.16	10,465.46	197,980,000.00	MXN	10,201,427.46	USD	02/05/2019	10,201,427.46	(43,788.58)
7,209,774.51	USD	228,390,000.00	THB	23/04/2019	7,209,774.51	9,172.21	9,884,000,000.00	COP	3,133,778.48	USD	20/06/2019	3,133,778.48	(44,116.55)
188,140,000.00	PHP	3,538,594.64	USD	24/06/2019	3,538,594.64	7,068.92	4,930,000.00	TRY	774,321.67	USD	20/12/2019	774,321.67	(45,300.47)
63,060,000.00	PHP	1,183,247.65	USD	14/06/2019	1,183,247.65	6,069.99	70,800,000.00	ZAR	4,913,275.40	USD	08/07/2019	4,913,275.40	(61,355.25)
853,151.44	USD	16,520,000.00	MXN	02/05/2019	853,151.44	5,569.90	7,860,914.00	TRY	1,217,114.97	USD	07/01/2020	1,217,114.97	(65,037.97)
157,834.11	USD	17,100,000.00	JPY	03/04/2019	157,834.11	3,329.63	4,642,442.19	TRY	743,295.48	USD	13/02/2020	743,295.48	(74,837.09)
1,459,129.69	USD	5,170,000.00	ILS	13/02/2020	1,459,129.69	2,766.23	36,000,000.00	ARS	893,632.86	USD	15/04/2019	893,632.86	(79,190.07)
184,245.34	USD	12,040,000.00	RUB	14/05/2019	184,245.34	2,184.56	10,600,000.00	BRL	2,783,978.99	USD	08/07/2019	2,783,978.99	(79,746.97)
93,380,000.00	RUB	1,358,959.03	USD	13/02/2020	1,358,959.03	1,870.48	8,190,000.00	BRL	2,134,535.69	USD	14/02/2020	2,134,535.69	(83,797.06)
142,440.37	USD	600,000.00	RON	20/05/2019	142,440.37	1,729.83	30,160,000.00	ZAR	2,094,996.85	USD	14/02/2020	2,094,996.85	(84,856.44)
280,779.83	USD	1,070,000.00	PLN	20/05/2019	280,779.83	1,255.10	156,100,000.00	CZK	6,885,524.30	USD	23/04/2019	6,885,524.30	(95,991.89)
112,807.29	USD	100,000.00	EUR	02/05/2019	112,807.29	238.29	5,428,298.44	USD	386,710,000.00	INR	22/05/2019	5,428,298.44	(109,447.06)
2,100,000.00	PEN	630,820.07	USD	20/05/2019	630,820.07	170.59	34,681,589.80	ARS	679,512.88	USD	14/02/2020	679,512.88	(133,881.72)
8,574,213.03	USD	122,701,000,000.00	IDR	23/04/2019	8,574,213.03	123.46	12,113,060,000.00	KRW	10,819,373.00	USD	08/05/2019	10,819,373.00	(157,481.70)
70,000.00	EUR	78,583.56	USD	03/04/2019	78,583.56	22.64	2,892,000,000.00	CLP	4,415,233.47	USD	25/04/2019	4,415,233.47	(165,068.21)
195,292.57	USD	74,260,000.00	KZT	04/04/2019	195,292.57	9.90	59,680,000.00	PLN	15,793,587.61	USD	20/05/2019	15,793,587.61	(202,899.60)
10,132.47	USD	540,000.00	PHP	14/06/2019	10,132.47	(51.98)	21,010,000.00	BRL	5,618,093.47	USD	05/04/2019	5,618,093.47	(220,553.47)
92,036.08	USD	620,000.00	CNH	25/04/2019	92,036.08	(216.37)	36,010,000.00	TRY	6,305,849.81	USD	20/05/2019	6,305,849.81	(234,374.34)
300,000.00	PEN	90,597.84	USD	30/04/2019	90,597.84	(389.02)	8,900,000.00	EUR	10,304,941.30	USD	05/06/2019	10,304,941.30	(256,199.25)
219,822.66	USD	1,480,000.00	CNY	29/04/2019	219,822.66	(476.94)	2,381,000,000.00	HUF	8,623,065.56	USD	23/04/2019	8,623,065.56	(297,558.88)
174,390,000.00	RUB	2,639,163.43	USD	14/05/2019	2,639,163.43	(2,155.13)	6,969,000,000.00	HUF	25,251,006.36	USD	08/07/2019	25,251,006.36	(745,633.80)
3,441,200.79	USD	3,912,370,000.00	KRW	08/05/2019	3,441,200.79	(2,459.50)	162,095,663.58	EUR	185,081,636.03	USD	08/04/2019	185,081,636.03	(2,979,503.78)
3,000,000.00	TRY	444,186.82	USD	30/12/2019	444,186.82	(2,811.15)						618,628,449.26	(3,013,363.68)
3,640,000.00	RON	761,433.16	EUR	02/05/2019	862,886.40	(2,916.26)							
10,104,000,000.00	IDR	705,833.04	USD	21/05/2019	705,833.04	(3,038.97)							
31,030,000.00	ZAR	2,150,016.04	USD	23/04/2019	2,150,016.04	(3,762.60)							
29,479,593.75	MXN	1,450,763.55	USD	14/02/2020	1,450,763.55	(4,314.13)							
19,700,000.00	CZK	766,058.85	EUR	23/04/2019	867,344.69	(4,847.13)							
7,500,000.00	UYU	227,963.53	USD	11/04/2019	227,963.53	(4,948.36)							
12,230,000.00	AUD	8,696,864.29	USD	23/04/2019	8,696,864.29	(5,655.20)							
196,920.87	USD	1,390,000.00	TRY	07/01/2020	196,920.87	(6,794.25)							
4,130,000.00	RON	976,726.71	USD	02/05/2019	976,726.71	(7,513.88)							
2,918,726.28	USD	4,093,636.92	AUD	14/02/2020	2,918,726.28	(7,574.24)							
900,000.00	TRY	145,075.79	USD	05/12/2019	145,075.79	(10,952.80)							
23,580,000.00	CNH	3,520,293.57	USD	25/04/2019	3,520,293.57	(11,724.73)							
595,855,323.00	KZT	1,499,007.10	USD	13/02/2020	1,499,007.10	(12,540.54)							
1,670,869.31	USD	6,560,000.00	BRL	05/04/2019	1,670,869.31	(14,416.86)							
31,022,210,000.00	IDR	2,097,087.14	USD	14/02/2020	2,097,087.14	(17,204.65)							
10,270,000.00	SGD	7,609,329.40	USD	06/06/2019	7,609,329.40	(17,751.84)							
106,516,740,000.00	IDR	7,462,802.21	USD	23/04/2019	7,462,802.21	(19,634.92)							

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(3)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	645,616.28	(31,296.70)
(19)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	2,840,428.68	(22,855.65)
(43)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	8,031,319.22	(161,460.16)
(168)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	21,122,829.25	(41,500.53)
2	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	299,312.50	7,375.00
(10)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	1,680,000.00	(68,749.16)
143	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	17,763,281.25	261,148.44
16	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	3,409,500.00	12,625.00
30	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	3,474,843.75	36,562.50
(1)	10YR MINI IGB FUTURE 12/06/2019	JPY	138,483.08	(641.46)
			59,405,614.01	(8,792.72)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Finanční deriváty celkem			(4,361,112.56)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

	Závazky v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	271,783,436.07	96.51
Finanční deriváty celkem	(4,361,112.56)	(1.55)
Hotovost v bance	6,953,578.23	2.47
Ostatní aktiva a pasiva	7,245,644.84	2.57
Čistá aktiva celkem	281,621,546.58	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	122,088,072.23
	30/09/2018	USD	128,977,579.93
	30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	5,158.64
	30/09/2018	USD	5,002.31
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	248.63
	30/09/2018	EUR	245.78
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	5,184.42
	30/09/2018	USD	5,014.85
	30/09/2017	USD	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		7
	30/09/2018		7
	30/09/2017		-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		29
	30/09/2018		29
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019		23,540
	30/09/2018		25,710
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1.27%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019		0.16%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		73.78%

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

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním 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 čistě obchodní jmění na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	119,444,655.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		119,444,655.81
Finanční deriváty celkem	2	417,500.45
Swapy úrokového selhání		417,500.45
Hotovost v bance		1,686,219.18
Ostatní aktiva	4	1,802,350.40
Aktiva celkem		123,350,725.84
Běžná pasiva	4	(1,262,518.52)
Finanční deriváty celkem	2	(135.09)
Měnové forwardy		(135.09)
Pasiva celkem		(1,262,653.61)
Čistá aktiva na konci období		122,088,072.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	983,489.00	0.81	200,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	175,467.40	0.14
			4,027,852.04	3.30				2,219,719.25	1.82
	Ekvádor					Pákistán			
500,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.500% 24/03/2020	USD	526,855.50	0.43	1,400,000	SECOND PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 6.750% 03/12/2019	USD	1,410,959.20	1.15
200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 28/03/2022	USD	223,592.40	0.18	550,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	546,735.20	0.45
400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 02/06/2023	USD	421,031.20	0.34				1,957,694.40	1.60
750,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	737,067.00	0.61		Libanon			
1,466,667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	1,455,481.87	1.20	700,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 28/11/2019	USD	682,682.00	0.56
			3,364,027.97	2.76	700,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 20/05/2019	USD	696,606.40	0.57
	Katar				300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 27/01/2023	USD	255,747.90	0.21
1,650,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,666,562.70	1.36	300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	280,590.60	0.23
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,595,260.00	1.31				1,915,626.90	1.57
			3,261,822.70	2.67		Dominikánská republika			
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				1,850,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,888,737.15	1.55
1,260,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1,317,978.90	1.08				1,888,737.15	1.55
1,500,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1,506,091.50	1.22		Nizozemsko			
			2,824,070.40	2.30	680,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	669,835.36	0.55
	Chile				300,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	310,520.10	0.25
2,000,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	2,027,922.00	1.66	250,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 8.000% 08/06/2023	USD	258,435.50	0.21
500,000	LATAM AIRLINES GROUP SA 7.250% 09/06/2020	USD	516,815.50	0.42	31,250	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 17/08/2019	USD	31,329.56	0.03
			2,544,737.50	2.08	395,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	403,571.50	0.33
	Egypt							1,673,692.02	1.37
800,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	794,272.80	0.65		Lucembursko			
1,400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	1,417,019.80	1.16	750,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	746,933.25	0.61
200,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	202,251.00	0.17	300,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 8.500% 16/10/2023	USD	311,396.40	0.26
			2,413,543.60	1.98	450,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	456,734.70	0.37
	Srí Lanka							1,515,064.35	1.24
1,217,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 11/04/2019	USD	1,215,495.79	0.99		Zambie			
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	987,362.00	0.81	2,000,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,429,764.00	1.17
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	205,215.80	0.17				1,429,764.00	1.17
			2,408,073.59	1.97		Kolumbie			
	Omán				300,000	BANCOLOMBIA SA 5.125% 11/09/2022	USD	314,084.40	0.26
2,500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	2,393,630.00	1.96	600,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	576,517.80	0.47
			2,393,630.00	1.96	470,000	OLEODUCTO CENTRAL SA 4.000% 07/05/2021	USD	473,760.00	0.39
	Jižní Korea							1,364,362.20	1.12
640,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 2.375% 21/11/2019	USD	638,402.56	0.52		Trinidad a Tobago			
400,000	KOREA RESOURCES CORP 4.000% 18/04/2023	USD	412,326.80	0.34	700,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	670,588.81	0.55
640,000	SHINHAN BANK CO LTD 2.250% 15/04/2020	USD	636,024.96	0.52	550,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 9.750% 14/08/2019	USD	547,464.50	0.45
640,000	WOORI BANK 2.625% 20/07/2021	USD	635,420.16	0.52				1,218,053.31	1.00
			2,322,174.48	1.90		Singapur			
	Čína				500,000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	502,650.50	0.41
1,800,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 1.625% 22/06/2019 EMTN	USD	1,795,719.60	1.48	650,000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	651,435.20	0.54
250,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.905% 13/11/2020	USD	248,532.25	0.20				1,154,085.70	0.95

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie				
1,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1,141,544.00	0.94
			1,141,544.00	0.94
Kanada				
400,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	420,770.00	0.34
650,000	HARVEST OPERATIONS CORP 4.200% 01/06/2023	USD	679,437.20	0.56
			1,100,207.20	0.90
Ostrov Man				
1,050,000	SASOL FINANCING INTERNATIONAL LTD 4.500% 14/11/2022	USD	1,060,794.00	0.87
			1,060,794.00	0.87
Thajsko				
800,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.250% 19/09/2022	USD	819,039.20	0.67
200,000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.900% 11/02/2024	USD	203,362.20	0.17
			1,022,401.40	0.84
Namibie				
1,000,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	1,014,383.00	0.83
			1,014,383.00	0.83
Irsko				
400,000	EUROCHEM FINANCE DAC 5.500% 13/03/2024	USD	404,070.00	0.33
580,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	597,968.40	0.49
			1,002,038.40	0.82
Tanzanie				
955,556	TANZANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 09/03/2020 FRN	USD	972,536.74	0.80
			972,536.74	0.80
Indie				
250,000	BANK OF BARODA 3.875% 04/04/2024	USD	249,437.50	0.20
350,000	INDIAN OIL CORP LTD 4.750% 16/01/2024	USD	363,381.90	0.30
300,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.750% 01/08/2023	USD	323,933.70	0.27
			936,753.10	0.77
Austrálie				
900,000	BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD 3.875% 28/01/2020	USD	902,186.10	0.74
			902,186.10	0.74
Nigérie				
300,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	309,695.40	0.25
400,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	411,878.40	0.34
			721,573.80	0.59
Švédsko				
640,000	POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	666,458.24	0.55
			666,458.24	0.55
Indonésie				
600,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.710% 15/11/2023	USD	647,801.40	0.53
			647,801.40	0.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Ghana				
552,167	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	577,425.88	0.47
			577,425.88	0.47
El Salvador				
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	527,958.00	0.43
			527,958.00	0.43
Peru				
450,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	450,511.65	0.37
			450,511.65	0.37
Ukrajina				
400,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	402,219.60	0.33
			402,219.60	0.33
Brazílie				
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	401,264.80	0.33
			401,264.80	0.33
Gruzie				
385,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	386,396.78	0.32
			386,396.78	0.32
Jersey				
320,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	320,955.20	0.26
			320,955.20	0.26
Velká Británie				
300,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	300,745.80	0.25
			300,745.80	0.25
Bahamy				
200,000	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD 3.750% 12/03/2024	USD	201,314.40	0.16
			201,314.40	0.16
			119,444,655.81	97.83

Portfolio cenných papírů celkem

119,444,655.81 97.83

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	3,500,000.00	536,286.77
CDS LEBANESE REPUBLIC 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	1,500,000.00	290,753.04
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/06/2020	USD	1,000,000.00	(26,364.36)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS LEBANESE REPUBLIC 1.000% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	USD	1,500,000.00	(383,175.00)
						417,500.45

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
77.56 USD	67.92 EUR	08/04/2019	77.56	1.26
7,313.56 EUR	8,352.58 USD	08/04/2019	8,352.58	(136.35)
			8,430.14	(135.09)

Finanční deriváty celkem **417,365.36**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	119,444,655.81	97.83
Finanční deriváty celkem	417,365.36	0.34
Hotovost v bance	1,686,219.18	1.38
Ostatní aktiva a pasiva	539,831.88	0.45
Čistá aktiva celkem	122,088,072.23	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	452,409,559.94	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	234.76
	30/09/2018	EUR	374,116,724.59		30/09/2018	USD	232.94
	30/09/2017	EUR	368,551,933.33		30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	6,171.06
					30/09/2018	EUR	5,820.19
					30/09/2017	EUR	5,819.47
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	7,008.13	Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	869.46
	30/09/2018	EUR	6,637.69		30/09/2018	EUR	854.58
	30/09/2017	EUR	6,693.46		30/09/2017	EUR	891.87
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	69.80	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	816.56
	30/09/2018	USD	68.39		30/09/2018	EUR	806.17
	30/09/2017	USD	70.19		30/09/2017	EUR	848.64
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	162,612.52	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	237.40
	30/09/2018	CZK	153,368.76		30/09/2018	EUR	233.41
	30/09/2017	CZK	154,983.62		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	29,229.57	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	226.65
	30/09/2018	PLN	27,430.83		30/09/2018	USD	230.11
	30/09/2017	PLN	27,154.05		30/09/2017	USD	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	294.31	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	224.13
	30/09/2018	EUR	279.01		30/09/2018	USD	228.74
	30/09/2017	EUR	281.89		30/09/2017	USD	-
Capitalisation N (USD)	31/03/2019	USD	106.20	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	9,592
	30/09/2018	USD	104.14			30/09/2018	10,079
	30/09/2017	USD	107.09			30/09/2017	12,894
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	281.23	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	323,556	
	30/09/2018	EUR	267.73		30/09/2018	331,110	
	30/09/2017	EUR	272.77		30/09/2017	376,544	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	101.45	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	1,066	
	30/09/2018	USD	99.91		30/09/2018	1,066	
	30/09/2017	USD	103.62		30/09/2017	962	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	246.09	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	4,150	
	30/09/2018	EUR	233.41		30/09/2018	3,520	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	4,991	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	221.98	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	247,576	
	30/09/2018	USD	217.80		30/09/2018	172,744	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	194,729	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,062.93	Capitalisation N (USD)	31/03/2019	2,772	
	30/09/2018	EUR	1,014.36		30/09/2018	3,910	
	30/09/2017	EUR	1,038.75		30/09/2017	4,810	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	56.75	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	34,087	
	30/09/2018	USD	56.03		30/09/2018	23,204	
	30/09/2017	USD	58.40		30/09/2017	25,828	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	1,139.06				
	30/09/2018	CZK	1,082.58				
	30/09/2017	CZK	1,110.89				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Statistika (pokračování)			Dividendy		
Počet akcií			Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR 29.40
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	204,578	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 27.85
	30/09/2018	208,730	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR 8.00
	30/09/2017	232,107	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD 1.03
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	184	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD 1.03
	30/09/2018	303	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD 1.03
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD 1.03
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	243	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD 1.03
	30/09/2018	243	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD 1.03
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD 1.03
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	998	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD 1.03
	30/09/2018	1,141	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD 1.03
	30/09/2017	710	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD 1.03
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	39,258	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD 1.03
	30/09/2018	38,856	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD 1.03
	30/09/2017	42,866	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.86%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	142,358	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.86%
	30/09/2018	152,106	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	0.88%
	30/09/2017	159,672	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.88%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	427	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	1.05%
	30/09/2018	343	Capitalisation N (USD)	31/03/2019	1.05%
	30/09/2017	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.90%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	34,876	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.90%
	30/09/2018	29,656	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.15%
	30/09/2017	20,912	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.15%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	2,013	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.40%
	30/09/2018	1,936	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.40%
	30/09/2017	1,766			
Distribution P (EUR)	31/03/2019	2,601			
	30/09/2018	2,503			
	30/09/2017	8,285			
Distribution R (EUR)	31/03/2019	413			
	30/09/2018	649			
	30/09/2017	-			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	502			
	30/09/2018	200			
	30/09/2017	-			
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	973			
	30/09/2018	202			
	30/09/2017	-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.42%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	1.05%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.90%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.15%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	3.40%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	96.16%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	442,459,051.37
Akcie		442,459,051.37
Hotovost v bance		6,466,849.05
Ostatní aktiva	4	36,230,140.29
Aktiva celkem		485,156,040.71
Běžná pasiva	4	(32,705,966.42)
Finanční deriváty celkem	2	(40,514.35)
Měnové forwardy		(40,514.35)
Pasiva celkem		(32,746,480.77)
Čistá aktiva na konci období		452,409,559.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Jižní Korea									
165,067	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	4,714,175.75	1.04	347,529	CIA HERING	BRL	2,377,146.02	0.53
12,124	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	KRW	960,752.29	0.21	163,904	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	610,261.54	0.13
304,498	KIA MOTORS CORP	KRW	8,445,356.57	1.87	290,467	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	1,768,142.77	0.39
30,779	POSCO	KRW	6,109,689.71	1.35	482,635	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	3,802,723.34	0.84
592,253	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	20,747,838.58	4.59	170,168	LOJAS RENNER SA	BRL	1,705,653.85	0.38
6,220	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	1,468,929.69	0.32	392,290	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,255,925.41	0.28
169,291	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	5,578,626.54	1.23	815,809	PETROLEO BRASILEIRO SA - PREF	BRL	5,238,597.77	1.16
120,668	SK HYNIX INC	KRW	7,024,900.02	1.55	522,491	SLC AGRICOLA SA	BRL	4,909,493.10	1.09
45,972	SK TELECOM CO LTD	KRW	9,071,425.02	2.01	722,370	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	7,852,215.42	1.74
			64,121,694.17	14.17	304,275	VALE SA	BRL	3,546,327.52	0.78
								37,939,452.17	8.39
Čína					Indie				
3,632,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	3,069,824.00	0.68	1,494,460	BIRLAISOFT LTD	INR	1,902,046.83	0.42
15,959,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	12,185,184.33	2.69	459,727	CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES LTD	INR	5,526,031.26	1.22
4,430,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	10,604,679.46	2.34	453,088	GRAPHITE INDIA LTD	INR	2,603,413.89	0.58
4,178,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - H	HKD	4,872,736.36	1.08	557,732	INFOSYS LTD	INR	5,321,315.03	1.18
19,770,269	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	12,897,091.69	2.85	48,607	JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	905,084.34	0.20
13,952,000	PETROCHINA CO LTD - H	HKD	8,056,856.23	1.78	4,771,196	NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	INR	3,401,187.11	0.75
2,839,946	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	5,509,568.12	1.22	178,091	NIIT TECHNOLOGIES LTD	INR	3,033,608.74	0.67
			57,195,940.19	12.64	54,919	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	1,412,063.84	0.31
					949,084	TECH MAHINDRA LTD	INR	9,473,095.04	2.09
								33,577,846.08	7.42
Hongkong					Rusko				
1,637,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	8,264,566.05	1.83	1,539,410	ALROSA PJSC	RUB	1,928,633.32	0.43
1,387,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	12,593,149.03	2.78	473,548	GAZPROM PJSC	RUB	960,404.15	0.21
1,770,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	5,984,128.28	1.32	158,524	LUKOIL PJSC	RUB	12,665,856.18	2.80
545,500	CLP HOLDINGS LTD	HKD	5,631,803.74	1.24	444,944	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	1,028,393.06	0.23
6,883,000	CNOOC LTD	HKD	11,479,063.77	2.54	2,638,484	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	7,669,183.96	1.70
8,658,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	6,934,795.31	1.54	5,103,851	SURGUTNEFEGAS PJSC	RUB	1,721,038.06	0.38
2,826,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	2,872,708.32	0.63				25,973,508.73	5.75
			53,760,214.50	11.88	Jižní Afrika				
Tchaj-wan									
1,417,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	1,070,730.36	0.24	212,730	EXXARO RESOURCES LTD	ZAR	2,159,105.11	0.48
317,000	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	1,996,890.85	0.44	103,562	MONDI LTD	ZAR	2,038,763.42	0.45
2,801,000	GAMANIA DIGITAL ENTERTAINMENT CO LTD	TWD	6,272,683.62	1.39	443,637	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	6,883,223.66	1.52
141,000	MACHVISION INC	TWD	1,772,339.60	0.39	1,417,920	OLD MUTUAL LTD	ZAR	1,915,031.17	0.43
2,946,000	POU CHEN CORP	TWD	3,196,548.19	0.71	135,339	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	1,603,718.02	0.35
3,059,000	RUENTEX INDUSTRIES LTD	TWD	7,150,996.58	1.58	838,381	TELKOM SA SOC LTD	ZAR	3,775,403.94	0.83
7,034,000	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	2,439,058.30	0.54				18,375,245.32	4.06
771,000	TAIWAN CEMENT CORP	TWD	919,002.94	0.20	Indonésie				
2,463,447	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	17,475,648.12	3.86	12,482,700	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	5,718,530.07	1.26
			42,293,898.56	9.35	14,239,100	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	8,371,025.03	1.85
Kajmanské ostrovy									
68,318	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,100,876.43	2.45	8,902,500	BUKIT ASAM TBK PT	IDR	2,338,457.71	0.52
2,268,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	9,057,265.07	2.00				16,428,012.81	3.63
664,500	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	5,186,743.70	1.15	Thajsko				
331,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13,568,755.04	3.00	1,229,600	BANGKOK BANK PCL	THB	7,142,889.76	1.58
			38,913,640.24	8.60	11,038,700	THAI BEVERAGE PCL	SGD	6,133,012.84	1.35
Brazílie					Mexiko				
204,311	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	2,007,671.64	0.44	5,226,755	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER	MXN	6,361,717.22	1.41
256,994	BANCO DO BRASIL SA	BRL	2,865,293.79	0.63	83,240	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV - B	MXN	418,216.30	0.09
					634,878	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	5,610,005.01	1.24
								12,389,938.53	2.74

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené arabské emiráty				
4,176,885	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	9,600,776.33	2.13
1,111,609	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	1,320,667.93	0.29
			10,921,444.26	2.42
Bermudy				
1,382,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	5,801,243.99	1.28
			5,801,243.99	1.28
Maďarsko				
86,622	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	882,836.97	0.20
62,307	OTP BANK NYRT	HUF	2,440,904.24	0.54
			3,323,741.21	0.74
Turecko				
89,270	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	1,072,311.62	0.24
6,097,353	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,470,595.64	0.32
			2,542,907.26	0.56
Singapur				
1,904,100	FIRST RESOURCES LTD	SGD	2,053,207.47	0.45
			2,053,207.47	0.45
Malajsie				
1,667,100	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1,872,927.25	0.41
			1,872,927.25	0.41
Polsko				
48,289	GRUPA LOTOS SA	PLN	935,529.29	0.21
			935,529.29	0.21
			441,696,294.63	97.63

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Indie

717,082	KPIT ENGINEERING LTD	INR	762,756.74	0.17
			762,756.74	0.17
			762,756.74	0.17

Portfolio cenných papírů celkem 442,459,051.37 97.80

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
122,564,851.01	PLN	28,419,839.91 EUR 08/04/2019	28,419,839.91	42,621.25
124,419.59	EUR	3,198,189.13 CZK 08/04/2019	124,419.59	648.91
1,555,219.01	EUR	6,705,954.19 PLN 08/04/2019	1,555,219.01	(2,062.37)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
330,489,908.90	CZK	12,871,760.46 EUR 08/04/2019	12,871,760.46	(81,722.14)
			42,971,238.97	(40,514.35)
Finanční deriváty celkem				(40,514.35)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	442,459,051.37	97.80
Finanční deriváty celkem	(40,514.35)	(0.01)
Hotovost v bance	6,466,849.05	1.43
Ostatní aktiva a pasiva	3,524,173.87	0.78
Čistá aktiva celkem	452,409,559.94	100.00

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	92,980,261.83
	30/09/2018	USD	111,553,921.12
	30/09/2017	USD	104,704,581.37
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	1,314.08
	30/09/2018	USD	1,505.32
	30/09/2017	USD	1,287.24
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	221.39
	30/09/2018	EUR	246.38
	30/09/2017	EUR	209.06
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,148.16
	30/09/2018	USD	1,321.75
	30/09/2017	USD	1,141.54
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	257.26
	30/09/2018	EUR	285.23
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	231.64
	30/09/2018	USD	265.66
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	775.14
	30/09/2018	EUR	864.75
	30/09/2017	EUR	737.38
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	54,571.15
	30/09/2018	HUF	61,228.09
	30/09/2017	HUF	50,154.35
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,049.77
	30/09/2018	USD	1,211.46
	30/09/2017	USD	1,051.41
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	5,711.74
	30/09/2018	CZK	6,685.63
	30/09/2017	CZK	5,968.60
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	200.02
	30/09/2018	USD	231.99
	30/09/2017	USD	203.40
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	4,434.28
	30/09/2018	USD	5,164.49
	30/09/2017	USD	4,513.25
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	226.79
	30/09/2018	USD	265.66
	30/09/2017	USD	-

Počet akcií

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	10,544	
	30/09/2018	12,455	
	30/09/2017	10,878	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	7,967	
	30/09/2018	10,914	
	30/09/2017	10,931	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	18,584	
	30/09/2018	20,577	
	30/09/2017	22,753	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	3,099	
	30/09/2018	118	
	30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	3,305	
	30/09/2018	4,471	
	30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	4,563	
	30/09/2018	5,050	
	30/09/2017	4,859	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2,785	
	30/09/2018	1,705	
	30/09/2017	513	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	25,322	
	30/09/2018	23,054	
	30/09/2017	30,861	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	15,481	
	30/09/2018	15,774	
	30/09/2017	22,900	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	46,548	
	30/09/2018	43,560	
	30/09/2017	39,685	
Distribution P (USD)	31/03/2019	2,096	
	30/09/2018	2,358	
	30/09/2017	2,428	
Distribution R (USD)	31/03/2019	2,705	
	30/09/2018	3,196	
	30/09/2017	-	
Dividendy			
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	48.30
Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	4.50

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

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

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

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

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

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

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(57.09%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	92,407,056.48
Akcie		92,407,056.48
Hotovost v bance		718,596.28
Ostatní aktiva	4	632,048.63
Aktiva celkem		93,757,701.39
Běžná pasiva	4	(691,122.47)
Finanční deriváty celkem	2	(86,317.09)
Měnové forwardy		(86,317.09)
Pasiva celkem		(777,439.56)
Čistá aktiva na konci období		92,980,261.83

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
23,785	ANTERO MIDSTREAM CORP	USD	327,757.30	0.35
7,000	CABOT OIL & GAS CORP	USD	182,700.00	0.20
7,111	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	USD	298,164.23	0.32
59,785	CHEVRON CORP	USD	7,364,316.30	7.92
27,184	CIMAREX ENERGY CO	USD	1,900,161.60	2.04
107,166	CONOCOPHILLIPS	USD	7,152,258.84	7.69
6,700	CVR ENERGY INC	USD	276,040.00	0.30
46,700	DEVON ENERGY CORP	USD	1,473,852.00	1.59
18,371	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	263,072.72	0.28
58,817	EXXON MOBIL CORP	USD	4,752,413.60	5.11
139,908	HALLIBURTON CO	USD	4,099,304.40	4.41
9,422	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	USD	254,299.78	0.27
65,015	HOLLYFRONTIER CORP	USD	3,203,289.05	3.45
158,525	KINDER MORGAN INC/DE	USD	3,172,085.25	3.40
4,531	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	274,714.53	0.30
111,411	MARATHON OIL CORP	USD	1,861,677.81	2.00
35,293	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,112,286.05	2.27
24,512	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,622,694.40	1.75
42,805	ONEOK INC	USD	2,989,501.20	3.22
5,687	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	USD	297,714.45	0.32
5,308	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	808,302.24	0.87
12,551	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	USD	307,625.01	0.33
49,889	PLAINS GP HOLDINGS LP - A	USD	1,243,233.88	1.34
39,074	VALERO ENERGY CORP	USD	3,314,647.42	3.56
			49,552,112.06	53.29
Velká Británie				
888,634	BP PLC	GBP	6,467,064.13	6.95
281,522	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	8,853,616.51	9.52
29,900	TECHNIPFMC PLC	USD	703,248.00	0.76
			16,023,928.64	17.23
Austrálie				
182,500	BEACH ENERGY LTD	AUD	267,056.07	0.29
666,720	SANTOS LTD	AUD	3,234,718.95	3.48
88,274	WHITEHAVEN COAL LTD	AUD	253,957.00	0.27
149,571	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	3,678,297.28	3.96
98,336	WORLEYPARSONS LTD	AUD	989,118.12	1.06
			8,423,147.42	9.06
Francie				
3,453	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	314,441.00	0.34
78,635	TOTAL SA	EUR	4,372,383.66	4.70
			4,686,824.66	5.04
Norsko				
196,148	EQUINOR ASA	NOK	4,316,057.76	4.64
			4,316,057.76	4.64
Rakousko				
53,147	OMV AG	EUR	2,886,533.34	3.11
			2,886,533.34	3.11

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Japonsko				
70,974	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	2,375,738.99	2.56
			2,375,738.99	2.56
Lucembursko				
26,196	SUBSEA 7 SA	NOK	324,575.36	0.35
112,177	TENARIS SA	EUR	1,576,363.65	1.69
			1,900,939.01	2.04
Itálie				
80,103	ENI SPA	EUR	1,416,972.29	1.52
			1,416,972.29	1.52
Kanada				
59,903	ENCANA CORP	USD	433,697.72	0.47
			433,697.72	0.47
Nizozemsko				
10,400	SBM OFFSHORE NV	EUR	197,994.38	0.21
			197,994.38	0.21
Španělsko				
6,630	ENAGAS SA	EUR	193,110.21	0.21
			193,110.21	0.21
			92,407,056.48	99.38

Portfolio cenných papírů celkem 92,407,056.48 99.38

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
63,227.96	USD	1,428,700.37	CZK	08/04/2019	63,227.96	1,112.66
87,615,719.56	CZK	3,896,679.84	USD	08/04/2019	3,896,679.84	(87,429.75)
					3,959,907.80	(86,317.09)
Finanční deriváty celkem					(86,317.09)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	92,407,056.48	99.38
Finanční deriváty celkem	(86,317.09)	(0.09)
Hotovost v bance	718,596.28	0.77
Ostatní aktiva a pasiva	(59,073.84)	(0.06)
Čistá aktiva celkem	92,980,261.83	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	63,304,879.77
	30/09/2018	EUR	67,845,786.27
	30/09/2017	EUR	85,678,885.50
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2019	EUR	6,259.67
	30/09/2018	EUR	6,155.97
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,259.67
	30/09/2018	EUR	6,155.97
	30/09/2017	EUR	6,155.27
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	6,376.13
	30/09/2018	EUR	6,261.27
	30/09/2017	EUR	6,247.20
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	255,095.30
	30/09/2018	EUR	250,418.93
	30/09/2017	EUR	-
Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	276.15
	30/09/2018	EUR	271.68
	30/09/2017	EUR	272.35
Počet akcií			
	31/03/2019		5,813
	30/09/2018		5,831
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		5,813
	30/09/2018		5,831
	30/09/2017		6,798
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		6,512
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		102
	30/09/2018		123
	30/09/2017		-
Distribution N (EUR)	31/03/2019		2,699
	30/09/2018		3,678
	30/09/2017		11,568
Poplatek za správu v %*			
	31/03/2019		0.37%
	31/03/2019		0.07%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2019		0.44%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		(63.91%)

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

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

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	62,480,600.58
Subjekty kolektivního investování		856,812.01
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		61,623,788.57
Finanční deriváty celkem	2	86,296.17
Úrokové swapy		86,296.17
Hotovost v bance		273,304.32
Marginální vklady		158,994.37
Ostatní aktiva	4	431,038.53
Aktiva celkem		63,430,233.97
Běžná pasiva	4	(42,697.35)
Finanční deriváty celkem	2	(82,656.85)
Měnové forwardy		(106.13)
Futures		(82,550.72)
Pasiva celkem		(125,354.20)
Čistá aktiva na konci období		63,304,879.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
400,000	AXA BANK 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	403,127.60	0.64
300,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	305,285.40	0.48
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH SA 3.875% 12/07/2021	EUR	1,203,002.90	1.90
700,000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	712,441.80	1.13
300,000	BPCE SFH SA 0.375% 21/02/2024 EMTN	EUR	305,193.60	0.48
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	203,574.40	0.32
900,000	BPCE SFH SA 1.500% 30/01/2020 EMTN	EUR	913,638.60	1.44
1,100,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,228,681.30	1.95
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 11/05/2024	EUR	610,873.20	0.96
300,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	318,306.60	0.50
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	214,452.40	0.34
1,400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,792,480.20	2.84
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.225% 14/09/2026	EUR	794,172.80	1.25
700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	708,330.70	1.12
1,100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	1,209,824.00	1.91
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	165,682.80	0.26
500,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	555,159.00	0.88
1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	1,018,230.00	1.61
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500%	EUR	815,553.60	1.29
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750%	EUR	824,387.20	1.30
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875%	EUR	310,263.90	0.49
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375%	EUR	213,939.20	0.34
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500%	EUR	320,439.60	0.51
200,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	208,116.20	0.33
600,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	667,524.60	1.05
300,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	301,651.80	0.48
400,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625%	EUR	407,711.20	0.64
300,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	305,617.50	0.48
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	204,501.20	0.32
			17,242,163.30	27.24
Španělsko				
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	567,684.50	0.90
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	1,620,354.00	2.55
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	829,749.20	1.31
400,000	BANCO DE SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	EUR	405,448.80	0.64
300,000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	309,766.20	0.49
500,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	711,011.50	1.12
200,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	200,026.60	0.32
500,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	510,323.50	0.81
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103,809.00	0.16
400,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	465,778.80	0.74
400,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	556,016.40	0.88

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	644,603.50	1.02
			6,924,572.00	10.94
Nizozemsko				
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	413,032.40	0.65
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	211,614.40	0.33
1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	1,435,119.40	2.28
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	308,508.30	0.49
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	206,659.60	0.33
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	421,956.40	0.67
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	203,374.60	0.32
300,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	306,243.60	0.48
200,000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	207,784.20	0.33
600,000	ING BANK NV 2.000% 28/08/2020 EMTN	EUR	619,432.80	0.98
350,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	382,762.10	0.60
300,000	NIBC BANK NV 0.500% 19/03/2027 EMTN	EUR	300,388.80	0.47
100,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	102,986.80	0.16
			5,119,863.40	8.09
Velká Británie				
415,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 0.500% 12/01/2024 EMTN	EUR	420,220.70	0.66
600,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 0.500% 03/07/2024 EMTN	EUR	606,936.00	0.96
445,000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	446,901.49	0.71
900,000	LLOYDS BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	956,725.20	1.51
1,000,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,184,138.00	1.87
200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	205,571.40	0.32
360,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	378,591.12	0.60
			4,199,083.91	6.63
Německo				
280,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	288,719.76	0.46
970,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	970,716.83	1.53
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	305,986.20	0.48
276,000	COMMERZBANK AG 4.375% 02/07/2019 EMTN	EUR	279,289.37	0.44
700,000	DB PRIVAT- UND FIRMIENKUNDENBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	750,972.60	1.19
300,000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	304,082.40	0.48
530,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.050% 11/11/2021 EMTN	EUR	533,766.18	0.84
540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	555,786.36	0.88
			3,989,319.70	6.30
Norsko				
600,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	596,546.40	0.94
480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	485,709.60	0.77
1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/11/2024 EMTN	EUR	1,014,234.00	1.61
800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	868,904.80	1.37
160,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	166,237.92	0.26
300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	309,923.10	0.49
			3,441,555.82	5.44
Itálie				
200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.250% 20/01/2022	EUR	202,181.20	0.32
300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	299,344.20	0.47
300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	302,576.70	0.48
400,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 1.500% 02/12/2025	EUR	407,464.40	0.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	BPER BANCA 0.500% 22/07/2020 EMTN	EUR	402,845.20	0.65
255,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	259,701.69	0.41
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	198,695.80	0.31
400,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.125% 21/03/2025 EMTN	EUR	415,513.60	0.66
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	302,730.60	0.48
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	104,383.60	0.16
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	102,946.00	0.16
300,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	293,272.20	0.46
			3,291,655.19	5.20
Švédsko				
315,000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 0.250% 12/04/2023 EMTN	EUR	318,532.10	0.50
405,000	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 0.375% 14/03/2024 EMTN	EUR	410,885.87	0.65
160,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	161,613.44	0.26
700,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	718,756.50	1.14
600,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	610,309.80	0.96
900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020 EMTN	EUR	914,169.60	1.44
			3,134,267.31	4.95
Kanada				
500,000	BANK OF MONTREAL 0.125% 19/04/2021 EMTN	EUR	503,511.00	0.80
180,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	181,256.76	0.29
400,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	401,719.60	0.63
500,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE ZCP 25/07/2022	EUR	501,439.50	0.79
260,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	261,484.08	0.41
1,000,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	1,025,516.00	1.62
			2,874,926.94	4.54
Austrálie				
250,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022 GMTN	EUR	252,567.00	0.40
333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	338,377.95	0.53
850,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	930,692.20	1.48
365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	368,805.49	0.58
500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	508,951.00	0.80
			2,399,393.64	3.79
Rakousko				
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	302,910.30	0.48
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 09/09/2020 EMTN	EUR	605,467.20	0.96
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	200,999.20	0.32
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	444,497.60	0.70
			1,553,874.30	2.46
Belgie				
300,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	305,052.30	0.48
300,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 12/06/2028 EMTN	EUR	312,831.90	0.49
300,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	306,108.30	0.48
600,000	KBC BANK NV 0.125% 28/04/2021 EMTN	EUR	604,412.40	0.96
			1,528,404.90	2.41

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
400,000	DANSKE KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ 0.250% 26/11/2020	EUR	403,436.40	0.64
700,000	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.250% 21/11/2023 EMTN	EUR	708,957.20	1.11
305,000	OP MORTGAGE BANK 0.625% 15/02/2029 EMTN	EUR	307,316.17	0.49
			1,419,709.77	2.24
Švýcarsko				
700,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	724,472.00	1.14
450,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	505,592.10	0.80
			1,230,064.10	1.94
Nový Zéland				
300,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	307,509.00	0.49
400,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	405,884.40	0.63
355,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	358,227.31	0.57
			1,071,620.71	1.69
Singapur				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022 GMTN	EUR	328,048.83	0.52
485,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022 EMTN	EUR	487,455.56	0.77
			815,504.39	1.29
Island				
280,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 GMTN	EUR	286,541.92	0.45
330,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	336,569.64	0.53
			623,111.56	0.98
Lucembursko				
500,000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 2.750% 07/02/2020 EMTN	CHF	459,545.43	0.73
			459,545.43	0.73
Portugalsko				
300,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	305,152.20	0.48
			305,152.20	0.48
			61,623,788.57	97.34
Subjekty kolektivního investování				
Otevřený podílové fondy				
Lucembursko				
856	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	856,812.01	1.36
			856,812.01	1.36
			856,812.01	1.36

Portfolio cenných papírů celkem 62,480,600.58 98.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019

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

Úrokové swapy

0.978	Floating	25/09/2028	EUR	1,100,000.00	57,773.08
0.632	Floating	05/11/2025	EUR	900,000.00	28,523.09
					86,296.17

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

Měnový forward

613,092.00	EUR	685,095.00	CHF	28/06/2019	613,092.00	(106.13)
					613,092.00	(106.13)

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

Úrokové futures

(4)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	532,560.00	(3,721.71)
(24)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	3,992,160.00	(78,829.01)
			4,524,720.00	(82,550.72)

Finanční deriváty celkem	3,639.32
---------------------------------	-----------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	62,480,600.58	98.70
Finanční deriváty celkem	3,639.32	0.01
Hotovost v bance	273,304.32	0.43
Ostatní aktiva a pasiva	547,335.55	0.86
Čistá aktiva celkem	63,304,879.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	643,459,272.87	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	550,649,892.55				
	30/09/2017	EUR	598,135,644.53				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	77,965	
					30/09/2018	80,939	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	2,094.81	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1,901	
	30/09/2018	EUR	2,045.15		30/09/2018	6,977	
	30/09/2017	EUR	2,039.35		30/09/2017	23,657	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	184.02	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	21,726	
	30/09/2018	EUR	180.07		30/09/2018	19,598	
	30/09/2017	EUR	180.38		30/09/2017	19,763	
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2019	EUR	5,131.69	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	11,219	
	30/09/2018	EUR	5,007.28		30/09/2018	11,502	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	16,171	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	184.90	Distribution I (EUR)	31/03/2019	11,000	
	30/09/2018	EUR	180.58		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	151.08	Distribution P (EUR)	31/03/2019	8,221	
	30/09/2018	EUR	147.78		30/09/2018	9,996	
	30/09/2017	EUR	147.93		30/09/2017	14,004	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	176.18				
	30/09/2018	EUR	172.61				
	30/09/2017	EUR	173.35				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	7,287.57	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	7,102.05		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.49%
	30/09/2017	EUR	7,056.44		Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.95%
Distribution I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,149.29	Capitalisation Q (EUR)	31/03/2019	0.38%	
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.56%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	0.88%	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,592.41	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1.20%	
	30/09/2018	EUR	1,558.20	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.13%	
	30/09/2017	EUR	1,561.61	Distribution I (EUR)	31/03/2019	0.49%	
Počet akcií				Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.95%	
	31/03/2019		188,276	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	65.35%	
	30/09/2018		177,109				
30/09/2017		204,646					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		200,415				
	30/09/2018		177,048				
	30/09/2017		210,055				
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2019		8,215				
	30/09/2018		8,041				
	30/09/2017		-				

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

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

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	641,704,310.91
Subjekty kolektivního investování		37,102,689.39
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		604,601,621.52
Finanční deriváty celkem	2	103,846.09
Měnové forwardy		103,846.09
Hotovost v bance		2,234,741.54
Marginální vklady		506,964.80
Ostatní aktiva	4,14	21,986,082.92
Aktiva celkem		666,535,946.26
Běžná pasiva	4,14	(21,640,904.92)
Finanční deriváty celkem	2	(1,435,768.47)
Swapy úrokového selhání		(1,272,422.07)
Úrokové swapy		(33,241.69)
Futures		(130,104.71)
Pasiva celkem		(23,076,673.39)
Čistá aktiva na konci období		643,459,272.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	394,000.00	0.06
					600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	597,938.40	0.09
					1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,554,430.50	0.24
					2,600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP	EUR	2,740,397.40	0.43
					580,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	585,435.18	0.09
					900,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	923,569.20	0.14
					800,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	813,827.20	0.13
					200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	209,689.20	0.03
					700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	751,744.00	0.12
								105,674,645.61	16.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Francie				
Nizozemsko					1,000,000	APRR SA 1.125% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,019,790.00	0.16
667,000	ABN AMRO BANK NV 0.250% 03/12/2021 EMTN	EUR	672,224.61	0.10	3,400,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	3,513,869.40	0.55
890,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	901,310.12	0.14	2,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	2,191,007.70	0.34
1,400,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	1,435,931.00	0.22	300,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	330,447.90	0.05
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,786,667.85	0.28	3,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	3,435,876.80	0.53
3,245,000	AEGON NV FRN PERP	EUR	3,261,225.00	0.51	1,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026	EUR	1,700,754.80	0.26
4,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	4,451,858.80	0.69	3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	3,030,861.00	0.47
5,200,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	5,629,535.60	0.87	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.750% 15/03/2029 EMTN	EUR	617,033.40	0.10
5,725,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	5,323,533.64	0.82	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	544,753.00	0.08
4,033,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	4,330,603.14	0.67	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	563,483.50	0.09
2,900,000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	2,933,013.60	0.46	1,565,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	1,585,758.16	0.25
1,200,000	BMW FINANCE NV 0.500% 22/11/2022 EMTN	EUR	1,211,994.00	0.19	890,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026 EMTN	EUR	883,699.69	0.14
2,825,000	BMW FINANCE NV 1.000% 14/11/2024 EMTN	EUR	2,892,729.38	0.45	700,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 15/01/2023 EMTN	EUR	726,152.70	0.11
6,495,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	6,608,993.75	1.02	1,500,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 22/11/2023 EMTN	EUR	1,530,607.50	0.24
130,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	129,510.68	0.02	300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 17/11/2025 EMTN	EUR	308,385.00	0.05
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	871,144.00	0.14	5,700,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	5,934,321.30	0.91
1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,036,321.00	0.16	700,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	732,533.90	0.11
300,000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	319,816.80	0.05	1,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	1,504,156.50	0.23
1,800,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,881,081.00	0.29	1,100,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	1,146,950.20	0.18
3,900,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	4,003,268.10	0.62	500,000	BPCE SA 1.125% 18/01/2023 EMTN	EUR	509,713.50	0.08
2,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	2,057,802.00	0.32	600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	635,542.80	0.10
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1,033,400.00	0.16	1,500,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	1,517,421.00	0.24
2,464,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,590,479.58	0.40	1,700,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	1,736,514.30	0.27
3,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	3,210,636.00	0.50	1,700,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	1,740,730.30	0.27
783,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	842,200.28	0.13	1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1,535,032.50	0.24
1,440,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,494,252.00	0.23	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,039,111.00	0.16
1,920,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	2,053,059.84	0.32	1,300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1,337,745.50	0.21
1,400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,409,758.00	0.22	2,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.750% 05/03/2029 EMTN	EUR	2,245,643.40	0.35
2,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	2,033,074.00	0.32	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	1,100,207.00	0.17
776,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	816,300.01	0.13	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	574,305.00	0.09
2,300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	2,518,380.40	0.39	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	615,703.80	0.10
1,095,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	1,096,945.82	0.17	2,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	2,249,379.00	0.35
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	493,721.00	0.08	2,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	1,974,280.00	0.31
1,700,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	1,725,204.20	0.27	1,900,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	1,910,461.40	0.30
300,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	310,840.50	0.05	300,000	HSBC FRANCE SA 1.375% 04/09/2028 EMTN	EUR	315,534.00	0.05
400,000	ING GROEP NV 2.000% 20/09/2028 EMTN	EUR	420,178.80	0.07	600,000	IMERYS SA 1.875% 31/03/2028 EMTN	EUR	610,464.60	0.09
400,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	433,999.60	0.07	2,200,000	INDIGO GROUP SAS 1.625% 19/04/2028	EUR	2,232,087.00	0.35
900,000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	881,916.30	0.14	5,350,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	5,613,498.20	0.86
1,820,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,863,021.16	0.29	1,000,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,133,486.00	0.18
2,300,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	3,410,327.30	0.53	500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	536,466.00	0.08
500,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	576,763.50	0.09	2,300,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	2,589,077.80	0.40
2,400,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	2,427,804.00	0.38					
650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	645,866.65	0.10					
450,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	457,654.50	0.07					
900,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	926,493.30	0.14					
680,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	703,088.72	0.11					
960,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	979,109.76	0.15					
3,145,000	SRLEV NV 15/04/2041 FRN	EUR	3,571,439.99	0.56					
3,070,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,147,535.92	0.49					
3,230,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	3,291,599.33	0.51					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Itálie					600,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	742,614.86	0.12
1,700,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 12/12/2042 FRN EMTN	EUR	2,020,349.70	0.31	1,241,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1,238,199.06	0.19
1,000,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	946,584.00	0.15				9,256,702.37	1.44
1,200,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 04/11/2025 EMTN	EUR	1,177,077.60	0.18	Kanada				
1,100,000	ENI SPA 0.625% 19/09/2024 EMTN	EUR	1,110,176.10	0.17	810,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	815,655.42	0.13
2,000,000	ENI SPA 1.125% 19/09/2028 EMTN	EUR	2,011,522.00	0.31	1,355,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1,385,311.35	0.22
2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	2,021,882.00	0.31	910,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	955,975.93	0.15
2,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2,172,855.30	0.35	1,565,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	1,573,933.02	0.24
			11,460,446.70	1.78	1,950,000	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	2,035,567.95	0.31
Rakousko					1,600,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	1,642,211.20	0.26
1,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	1,514,335.50	0.24	770,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	786,270.10	0.12
2,600,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	2,963,893.40	0.45				9,194,924.97	1.43
1,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	1,267,010.91	0.20	Norsko				
1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 21/02/2025 FRN EMTN	EUR	1,333,900.10	0.21	900,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	907,415.10	0.14
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	466,090.80	0.07	500,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	542,967.00	0.08
1,300,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	1,364,528.10	0.21	700,000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.375% 14/11/2023	EUR	711,136.30	0.11
1,500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	1,505,836.50	0.23	2,300,000	DNB BOLIGKREDIT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	2,508,163.80	0.39
200,000	VOLKSBANK WIEN AG 06/10/2027 FRN	EUR	199,770.20	0.03	3,500,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,584,920.50	0.56
			10,615,365.51	1.64				8,254,602.70	1.28
Island					Nový Zéland				
550,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	554,151.40	0.09	3,269,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	3,333,853.69	0.51
1,395,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	1,415,724.12	0.22	2,000,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	2,053,348.00	0.32
1,735,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 GMTN	EUR	1,775,536.54	0.28	600,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	604,672.80	0.09
2,500,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	2,460,577.50	0.38	935,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	938,283.72	0.15
2,515,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,475,413.90	0.38	1,065,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	1,074,681.92	0.17
1,890,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	1,927,626.12	0.30				8,004,840.13	1.24
			10,609,029.58	1.65	Mexiko				
Japonsko					2,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	2,047,024.00	0.32
9,015,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	9,709,326.29	1.51	3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,120,768.00	0.48
			9,709,326.29	1.51				5,167,792.00	0.80
Belgie					Finsko				
1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,421,498.92	0.22	3,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,451,173.00	0.54
1,130,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,190,073.06	0.18	1,100,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,108,223.60	0.17
1,500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,637,923.50	0.25				4,559,396.60	0.71
700,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 26/10/2024 EMTN	EUR	700,725.20	0.11	Švédsko				
1,000,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1,077,731.00	0.17	500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	516,489.00	0.08
1,600,000	KBC GROUP NV FRN PERP	EUR	1,601,840.00	0.26	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,792,226.01	0.28
900,000	KBC GROUP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	910,875.60	0.14	600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	536,911.43	0.08
900,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	965,330.10	0.15	1,360,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	1,402,149.12	0.22
			9,505,997.38	1.48				4,247,775.56	0.66
Irsko					Portugalsko				
400,000	AIB GROUP PLC 1.500% 29/03/2023 EMTN	EUR	403,557.20	0.06	2,200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,388,496.00	0.37
600,000	AIB GROUP PLC 2.250% 03/07/2025 EMTN	EUR	613,000.80	0.10	1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,076,359.00	0.17
1,000,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,041,197.00	0.16				3,464,855.00	0.54
385,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	433,802.60	0.07					
262,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	262,813.25	0.04					
3,650,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	3,733,300.30	0.58					
650,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	788,217.30	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Bermudy				
3,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,396,995.20	0.53
			3,396,995.20	0.53
Kajmanské ostrovy				
1,500,000	CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD 1.250% 06/04/2023	EUR	1,542,531.00	0.24
1,320,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	1,369,076.28	0.21
			2,911,607.28	0.45
Singapur				
1,415,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	1,413,310.49	0.22
			1,413,310.49	0.22
Guernsey				
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,027,433.00	0.16
			1,027,433.00	0.16
			604,601,621.52	93.96
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,000	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	10,364,580.00	1.61
26,708	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	26,738,109.39	4.16
			37,102,689.39	5.77
			37,102,689.39	5.77
Portfolio cenných papírů celkem			641,704,310.91	99.73

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Prodat	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	692,848.05
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	23,477.19
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2023	USD	1,050,000.00	(107,565.07)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(722,358.55)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2024	EUR	10,600,000.00	(1,158,823.69)
						(1,272,422.07)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	412,475.60
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	10,500,000.00	398,507.87
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	263,348.53
(0.171)	Floating	13/10/2019	EUR	19,500,000.00	6,825.00
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(247,936.23)
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(866,462.46)
					(33,241.69)

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

Měnové forwardy						
12,542,460.04	EUR	10,705,391.00	GBP	28/06/2019	12,542,460.04	156,863.83
16,846,478.87	EUR	19,117,048.55	USD	28/06/2019	16,846,478.87	(53,017.74)
					29,388,938.91	103,846.09

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

Úrokové futures				
10	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	1,916,600.00	96,299.55
20	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	2,662,800.00	17,400.00
(64)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	10,645,760.00	(117,302.90)
35	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	3,919,125.00	8,050.00
(18)	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	2,702,373.62	(49,297.38)
(73)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	8,075,850.51	(70,198.98)
(16)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	1,650,487.60	(15,055.00)
			31,572,996.73	(130,104.71)

Finanční deriváty celkem **(1,331,922.38)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	641,704,310.91	99.73
Finanční deriváty celkem	(1,331,922.38)	(0.21)
Hotovost v bance	2,234,741.54	0.35
Ostatní aktiva a pasiva	852,142.80	0.13
Čistá aktiva celkem	643,459,272.87	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	398,876,732.94	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	426,381,447.15					
	30/09/2017	EUR	505,783,516.96					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	705,602		
					30/09/2018	677,669		
					30/09/2017	672,493		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	178.09	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	7,235		
	30/09/2018	EUR	182.26		30/09/2018	7,316		
	30/09/2017	EUR	186.65		30/09/2017	13,437		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	142,267.62	Distribution P (EUR)	31/03/2019	47,973		
	30/09/2018	CZK	144,989.53		30/09/2018	49,678		
	30/09/2017	CZK	148,833.77		30/09/2017	59,821		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	154.67	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1,385		
	30/09/2018	EUR	159.01		30/09/2018	1,520		
	30/09/2017	EUR	164.33		30/09/2017	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	230.92	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	236.62		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	1.90
	30/09/2017	EUR	-		Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	5.70
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	249.99	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	256.88		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.69%	
	30/09/2017	EUR	265.24		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	0.71%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	140.99	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.60%		
	30/09/2018	EUR	145.30	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.95%		
	30/09/2017	EUR	150.92	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1.51%		
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	103.62	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.10%		
	30/09/2018	EUR	108.64	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.60%		
	30/09/2017	EUR	113.56	Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.95%		
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	224.72	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	125.13%		
	30/09/2018	EUR	236.62					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
	31/03/2019		839,980					
	30/09/2018		958,084					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		1,286,588					
	30/09/2018							
	30/09/2017							
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		5,092					
	30/09/2018		5,092					
	30/09/2017		5,188					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		246,637					
	30/09/2018		262,251					
	30/09/2017		296,574					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1,698					
	30/09/2018		2,203					
	30/09/2017		-					

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

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

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	397,655,616.19
Akcie		397,655,616.19
Hotovost v bance		1,224,635.24
Ostatní aktiva	4	1,876,860.93
Aktiva celkem		400,757,112.36
Běžná pasiva	4	(1,697,057.42)
Finanční deriváty celkem	2	(183,322.00)
Měnové forwardy		(183,322.00)
Pasiva celkem		(1,880,379.42)
Čistá aktiva na konci období		398,876,732.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
226,564	ALSTOM SA	EUR	8,749,901.68	2.19
117,841	AXA SA	EUR	2,643,173.63	0.66
44,151	BNP PARIBAS SA	EUR	1,881,274.11	0.47
260,157	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	8,405,672.67	2.11
91,036	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA - REG	EUR	9,595,194.40	2.41
269,551	CNP ASSURANCES	EUR	5,288,590.62	1.33
129,639	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,396,212.03	0.35
171,868	DANONE SA	EUR	11,805,612.92	2.96
30,734	IPSEN SA	EUR	3,755,694.80	0.94
4,494	KERING SA	EUR	2,297,332.80	0.58
59,982	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	19,668,097.80	4.93
551,995	ORANGE SA	EUR	8,003,927.50	2.01
12,566	PERNOD RICARD SA	EUR	2,010,560.00	0.50
274,856	PEUGEOT SA	EUR	5,975,369.44	1.50
108,571	RENAULT SA	EUR	6,395,917.61	1.60
100,465	SANOFI	EUR	7,910,614.10	1.98
403,107	TOTAL SA	EUR	19,961,858.64	5.00
23,810	VINCI SA	EUR	2,064,803.20	0.52
			127,809,807.95	32.04
Německo				
74,703	ALLIANZ SE - REG	EUR	14,812,110.84	3.71
42,308	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4,835,804.40	1.21
310,702	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	6,078,884.63	1.52
890,970	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	13,181,901.15	3.30
408,690	E.ON SE	EUR	4,050,935.28	1.02
348,697	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	8,466,363.16	2.12
106,745	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	9,713,795.00	2.44
367,073	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	6,491,686.01	1.63
406,432	RWE AG	EUR	9,713,724.80	2.44
129,227	SAP SE	EUR	13,310,381.00	3.34
			90,655,586.27	22.73
Nizozemsko				
426,096	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	8,564,529.60	2.14
49,589	AIRBUS SE	EUR	5,846,543.10	1.47
50,020	AKZO NOBEL NV	EUR	3,951,079.80	0.99
48,796	ASML HOLDING NV	EUR	8,158,691.20	2.05
166,729	ASR NEDERLAND NV	EUR	6,185,645.90	1.55
482,273	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	11,441,926.93	2.86
110,243	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	10,711,209.88	2.69
54,173	UNILEVER NV - CVA	EUR	2,805,077.94	0.70
			57,664,704.35	14.45
Španělsko				
271,908	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	10,647,917.28	2.67
51,645	AENA SME SA	EUR	8,289,022.50	2.08
75,363	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	5,380,918.20	1.35
1,453,068	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	7,400,475.32	1.85
690,934	IBERDROLA SA	EUR	5,407,249.48	1.36
407,553	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	2,417,604.40	0.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
469,873	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	5,481,068.55	1.37
			45,024,255.73	11.29
Itálie				
2,662,622	ENEL SPA	EUR	15,187,595.89	3.80
320,348	ENI SPA	EUR	5,046,762.39	1.27
562,435	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	5,209,272.97	1.31
73,220	RECORDATI SPA	EUR	2,541,466.20	0.64
			27,985,097.45	7.02
Belgie				
187,424	AGEAS	EUR	8,059,232.00	2.01
65,680	KBC GROUP NV	EUR	4,090,550.40	1.03
112,905	UCB SA	EUR	8,644,006.80	2.17
			20,793,789.20	5.21
Finsko				
268,893	DNA OYJ	EUR	4,969,142.64	1.25
75,130	NESTE OYJ	EUR	7,137,350.00	1.79
197,980	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5,147,480.00	1.29
			17,253,972.64	4.33
Lucembursko				
185,385	APERAM SA	EUR	4,706,925.15	1.18
290,455	AROUNDTOWN SA	EUR	2,134,844.25	0.53
			6,841,769.40	1.71
Irsko				
145,765	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3,626,633.20	0.91
			3,626,633.20	0.91
			397,655,616.19	99.69

Portfolio cenných papírů celkem	397,655,616.19	99.69
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnový forward				
734,195,555.09	CZK	28,596,865.13 EUR 08/04/2019	28,596,865.13	(183,322.00)
			28,596,865.13	(183,322.00)
Finanční deriváty celkem				(183,322.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	397,655,616.19	99.69
Finanční deriváty celkem	(183,322.00)	(0.05)
Hotovost v bance	1,224,635.24	0.31
Ostatní aktiva a pasiva	179,803.51	0.05
Čistá aktiva celkem	398,876,732.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	1,231,572,573.87	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	1,199,229,227.17					
	30/09/2017	EUR	1,178,896,408.48					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		2,682	
					30/09/2018		3,426	
					30/09/2017		-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	592.18	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		149,754	
	30/09/2018	EUR	574.45		30/09/2018		143,090	
	30/09/2017	EUR	580.44		30/09/2017		89,002	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	565.41	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019		1,582,986	
	30/09/2018	EUR	548.64		30/09/2018		1,336,760	
	30/09/2017	EUR	554.57		30/09/2017		1,576,460	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	566.40	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		29,420	
	30/09/2018	EUR	549.18		30/09/2018		33,620	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		40,752	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	556.19	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		19,218	
	30/09/2018	EUR	540.50		30/09/2018		22,639	
	30/09/2017	EUR	548.11		30/09/2017		24,673	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	154.02	Distribution O (EUR)	31/03/2019		1,882	
	30/09/2018	EUR	149.63		30/09/2018		1,914	
	30/09/2017	EUR	151.62		30/09/2017		-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	547.47	Distribution P (EUR)	31/03/2019		20,794	
	30/09/2018	EUR	532.28		30/09/2018		23,794	
	30/09/2017	EUR	540.29		30/09/2017		27,155	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	6,833.14	Distribution R (EUR)	31/03/2019		319,281	
	30/09/2018	EUR	6,616.67		30/09/2018		355,139	
	30/09/2017	EUR	6,661.63		30/09/2017		-	
Distribution O (EUR)	31/03/2019	EUR	1,233.35	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	1,197.16		Distribution O (EUR)	14/12/2018	EUR	1.30
	30/09/2017	EUR	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,228.32	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	1,193.66		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.49%
	30/09/2017	EUR	1,210.85		Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.55%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	31.12	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		0.39%	
	30/09/2018	EUR	30.20	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		0.85%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019		0.78%	
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		0.95%	
				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.13%	
				Distribution O (EUR)	31/03/2019		0.41%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		1,201,090					
	30/09/2018		1,226,086					
	30/09/2017		1,118,074					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		11,421					
	30/09/2018		11,944					
	30/09/2017		41,190					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	7.02%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,189,930,683.42
Subjekty kolektivního investování		117,510,037.91
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,072,420,645.51
Finanční deriváty celkem	2	28,985,980.83
Swapy úrokového selhání		6,730,303.03
Úrokové swapy		19,929,142.52
Swapy celkových výnosů		2,326,535.28
Hotovost v bance		26,195,181.02
Marginální vklady		33,983,790.07
Ostatní aktiva	4	17,765,521.60
Aktiva celkem		1,296,861,156.94
Běžná pasiva	4,14	(49,587,018.56)
Finanční deriváty celkem	2	(15,701,564.51)
Futures		(15,701,564.51)
Pasiva celkem		(65,288,583.07)
Čistá aktiva na konci období		1,231,572,573.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					150,330	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 SR 27/12/2023 FRN	EUR	150,188.39	0.01
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	409,059.20	0.03
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,019,442.00	0.08
					2,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,576,210.00	0.21
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,241,055.60	0.10
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	511,677.50	0.04
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	408,837.20	0.03
					200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	209,237.20	0.02
					100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	102,903.50	0.01
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.750% 05/03/2029 EMTN	EUR	510,373.50	0.04
					800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	833,881.60	0.07
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,128,642.90	0.09
					500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	520,290.50	0.04
					300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	333,762.30	0.03
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	95,717.50	0.01
					400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	410,469.20	0.03
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	817,956.00	0.07
					521,000	ENGIE SA 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	581,221.87	0.05
					293,521	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	293,197.43	0.02
					463,762	FCT BAVARIAN SKY FRANCE -FRE3 A 22/04/2025 FRN	EUR	464,099.61	0.04
					731,466	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	731,773.45	0.06
					396,468	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	397,161.12	0.03
					7,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/05/2022	EUR	7,507,270.40	0.61
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,163,180.00	0.34
					31,983,176	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	37,557,139.67	3.04
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	4,301,528.00	0.35
					11,583,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	12,436,921.93	1.01
					3,890,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	4,353,357.35	0.35
					2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,439,566.08	0.20
					11,954,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	12,740,262.40	1.03
					3,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	3,336,861.00	0.27
					57,570,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	67,428,056.52	5.46
					19,650,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/10/2022	EUR	21,542,255.70	1.75
					1,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	1,842,667.50	0.15
					4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,425,299.60	0.44
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/10/2021	EUR	1,097,775.00	0.09
					18,280,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	19,071,030.44	1.55
					10,150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2021	EUR	11,054,568.00	0.90
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	1,633,401.00	0.13
					1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,576,159.00	0.13
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,689,647.00	0.14
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,442,122.30	0.77
					2,920,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/04/2029	EUR	4,445,101.40	0.36
					8,099,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,618,101.33	1.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	345,318.30	0.03					
200,000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	203,128.80	0.02					
1,000,000	APRR SA 1.125% 09/01/2026 EMTN	EUR	1,040,430.00	0.08					
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	525,477.50	0.04					
900,000	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	903,325.68	0.07					
400,000	AXA BANK 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	403,127.60	0.03					
600,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	610,570.80	0.05					
900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	909,496.80	0.07					
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	508,692.00	0.04					
1,200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,212,344.40	0.10					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	316,247.10	0.03					
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	653,703.60	0.05					
336,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	340,456.70	0.03					
625,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 11/06/2026 EMTN	EUR	620,575.63	0.05					
400,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 15/01/2023 EMTN	EUR	414,944.40	0.03					
200,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 17/11/2025 EMTN	EUR	205,590.00	0.02					
1,150,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,197,275.35	0.10					
200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	209,295.40	0.02					
2,288,622	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	2,301,911.55	0.19					
200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	200,554.20	0.02					
300,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	312,804.60	0.03					
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,633,770.00	0.13					
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,414,409.80	0.20					
300,000	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	306,650.40	0.02					
1,365,118	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	1,366,537.62	0.11					
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,024,825.00	0.08					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	4,006,594.00	0.33					
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7,524,173.70	0.61					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,768,384.50	0.14					
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	636,613.20	0.05					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	428,904.80	0.03					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	410,579.60	0.03					
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	555,533.50	0.05					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,920,514.50	0.16					
600,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	606,968.40	0.05					
300,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	306,443.70	0.02					
1,500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,632,382.50	0.13					
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	751,939.50	0.06					
600,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	606,591.60	0.05					
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	812,470.40	0.07					
1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1,033,338.00	0.08					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	329,952.00	0.03					
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	165,682.80	0.01					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,474,235.70	0.12	3,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.050% 01/08/2027	EUR	3,444,591.50	0.28
500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	493,570.00	0.04	4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.200% 01/06/2027	EUR	3,990,672.00	0.32
600,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	603,303.60	0.05	2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	1,773,778.00	0.14
400,000	IMERYSA SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	401,865.60	0.03	12,610,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/03/2020	EUR	13,094,955.38	1.06
800,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 2017-1 A 25/06/2029 FRN	EUR	800,366.00	0.06	14,152,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	16,043,740.30	1.30
700,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	726,696.60	0.06	17,772,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	20,246,271.16	1.64
2,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	2,032,016.00	0.16	800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	8,159,619.95	0.66
800,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	801,724.80	0.07	500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	11,795,549.20	0.96
200,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	208,352.80	0.02	8,636,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	10,715,039.28	0.87
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	512,842.00	0.04	8,883,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	11,709,517.30	0.95
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	514,953.00	0.04	400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	411,784.00	0.03
300,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	322,080.60	0.03	700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	767,788.00	0.06
300,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	318,742.20	0.03				144,268,328.71	11.71
500,000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	512,584.50	0.04		Španělsko			
586,112	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-1 2016-1 A 25/02/2061 FRN	EUR	586,191.94	0.05	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	711,778.20	0.06
435,407	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	435,436.71	0.04	900,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	916,906.50	0.07
970,851	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	970,581.37	0.08	500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	546,048.00	0.04
800,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN	EUR	812,230.40	0.07	400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	432,094.40	0.04
200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	199,770.00	0.02	300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	355,606.80	0.03
700,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	723,942.80	0.06	800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	971,151.20	0.08
200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.750% 22/03/2029 EMTN	EUR	200,081.40	0.02	300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN GMTN	EUR	304,157.70	0.02
800,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	809,396.00	0.07	500,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	495,898.00	0.04
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	510,870.00	0.04	400,000	BANCO SANTANDER SA 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	415,313.60	0.03
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,124,756.60	0.09	100,000	BANKIA SA 0.875% 25/03/2024	EUR	100,553.30	0.01
400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.250% 12/07/2023 EMTN	EUR	404,963.60	0.03	350,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	497,708.05	0.04
478,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	498,304.48	0.04	450,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	513,073.80	0.04
620,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	621,928.20	0.05	1,300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	1,316,344.90	0.11
795,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	863,879.60	0.07	600,000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	617,894.40	0.05
1,200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,302,562.80	0.11	700,000	BASQUE GOVERNMENT 4.150% 28/10/2019	EUR	717,367.70	0.06
			325,916,188.42	26.46	800,000	CAIXABANK SA 0.625% 12/11/2020	EUR	811,304.80	0.07
	Itálie				300,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	302,672.40	0.02
500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 12/12/2042 FRN EMTN	EUR	594,220.50	0.05	500,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	508,190.00	0.04
200,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	201,717.80	0.02	200,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	202,755.00	0.02
510,000	BANCO BPM SPA 1.000% 23/01/2025 EMTN	EUR	507,215.91	0.04	900,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	865,038.60	0.07
77,570	BERICA ABS 3 SRL -3 A 30/06/2061 FRN	EUR	77,900.73	0.01	1,000,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,017,298.00	0.08
6,814	CLARIS RMBS 2014 SRL 2014-1 A1 28/12/2061 FRN	EUR	6,835.52	0.00	500,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	521,467.00	0.04
500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	499,853.50	0.04	400,000	CEDULAS TDA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.125% 29/11/2019	EUR	411,584.40	0.03
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	194,607.80	0.02	600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	734,786.40	0.06
585,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 12/10/2020 EMTN	EUR	584,427.87	0.05	30,000	COMUNIDAD F 4.200% 30/09/2019	EUR	30,630.75	0.00
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	404,376.40	0.03	400,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	408,258.80	0.03
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	417,534.40	0.03	100,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026	EUR	102,180.80	0.01
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	1,034,693.00	0.08	200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.500% 28/11/2029	EUR	204,096.60	0.02
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	339,020.70	0.03	115,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	116,102.74	0.01
11,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.700% 01/05/2020	EUR	11,070,081.00	0.90	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	105,056.60	0.01
17,814,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	16,811,624.03	1.38	600,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	698,668.20	0.06
500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	505,144.00	0.04	800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,112,032.80	0.09
4,972,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5,028,606.22	0.41	400,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	403,996.40	0.03
4,340,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	3,837,163.26	0.31	3,654,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	3,918,297.47	0.32

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	406,749.20	0.03	360,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	372,223.44	0.03
250,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	261,261.25	0.02	230,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	234,578.38	0.02
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	198,914.40	0.02	1,055,865	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	1,058,328.12	0.09
1,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,231,774.80	0.10	1,950,260	STORM 2016-I BV 2016-1 A2 22/04/2054 FRN	EUR	1,955,446.50	0.16
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,031,488.00	0.08	1,000,000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	1,008,414.04	0.08
1,261,620	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	1,259,531.35	0.10	2,100,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2,123,112.89	0.17
1,043,439	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	1,042,139.17	0.08	1,100,000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,114,675.01	0.09
1,187,424	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO I BV -1 A2 26/07/2047 FRN	EUR	1,188,104.57	0.10	1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	1,017,723.00	0.08
628,884	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	630,207.47	0.05	1,000,000	UNILEVER NV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	1,067,992.00	0.09
581,124	EDML 2018-1 BV 2018-1 A 29/01/2057 FRN	EUR	583,723.07	0.05	200,000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	202,917.60	0.02
335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	352,195.89	0.03	400,000	VAN LANSCHOT NV 0.875% 15/02/2027	EUR	413,818.80	0.03
2,800,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	2,905,490.00	0.23	600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	597,938.40	0.05
1,000,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,069,302.00	0.09	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	421,599.60	0.03
370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	378,820.43	0.03	275,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	277,577.03	0.02
2,080,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	2,188,020.64	0.18	600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	610,370.40	0.05
700,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	766,463.60	0.06	100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	104,844.60	0.01
1,104,272	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	1,109,897.71	0.09	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	214,784.00	0.02
1,603,321	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1,614,143.46	0.13				93,616,038.86	7.60
806,318	HYPENN RMBS IV BV -4 A2 17/10/2097 FRN	EUR	808,260.77	0.07		Belgie			
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	592,465.20	0.05	1,425,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,500,755.85	0.12
500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	510,406.00	0.04	800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	828,099.20	0.07
700,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	710,378.20	0.06	1,200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,310,338.80	0.11
700,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	765,524.20	0.06	700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	711,788.70	0.06
200,000	ING GROEP NV 2.000% 20/09/2028 EMTN	EUR	210,089.40	0.02	200,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 26/10/2024 EMTN	EUR	200,207.20	0.02
200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	216,999.80	0.02	300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	323,319.30	0.03
300,000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	293,972.10	0.02	3,980,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	4,198,279.12	0.34
1,000,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,482,751.00	0.12	500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	534,375.00	0.04
200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	205,696.20	0.02	3,670,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	4,189,415.10	0.34
1,500,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,546,368.00	0.13	6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,983,014.60	0.57
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	198,101.40	0.02	300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	464,909.10	0.04
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	208,859.20	0.02	8,780,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	9,345,036.90	0.75
2,515,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.625% 23/08/2019	EUR	2,535,753.78	0.21	5,210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	7,401,789.69	0.60
800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	825,940.80	0.07	676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	787,787.42	0.06
6,778,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7,110,210.11	0.57	4,900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	6,446,836.90	0.52
5,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,460,234.50	0.51	1,520,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,458,402.40	0.20
500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	546,297.50	0.04	400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	408,144.40	0.03
250,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	324,536.75	0.03	700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 24/10/2023 EMTN	EUR	698,811.40	0.06
1,630,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	2,514,366.28	0.20	500,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	536,799.00	0.04
4,780,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	5,205,644.66	0.41	200,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	217,613.60	0.02
750,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	872,829.75	0.07	500,000	KBC BANK NV 0.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	508,020.50	0.04
1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2,082,119.42	0.17	500,000	KBC BANK NV 0.750% 24/10/2027 EMTN	EUR	514,080.50	0.04
3,200,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,169,968.00	0.41	200,000	KBC GROUP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	202,416.80	0.02
400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	411,947.20	0.03	751,382	PENATES FUNDING NV -5 A2 22/11/2049 FRN	EUR	753,361.39	0.06
150,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	149,046.15	0.01	200,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	209,981.20	0.02
150,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	152,551.50	0.01				51,733,584.07	4.20
800,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	823,549.60	0.07		Irsko			
800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	867,253.60	0.07	100,000	AIB GROUP PLC 2.250% 03/07/2025 EMTN	EUR	102,166.80	0.01
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	556,471.00	0.05	100,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	112,676.00	0.01
1,206,465	SAECURE 15 BV -15 A2 30/01/2092 FRN	EUR	1,208,261.69	0.10	1,562,516	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	1,554,798.59	0.13
1,436,873	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,443,383.80	0.12					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	100,310.40	0.01	400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	401,998.40	0.03
322,119	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	322,123.53	0.03	400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	401,556.40	0.03
1,015,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	1,019,080.30	0.08	100,000	VOLKSBANK WIEN AG 06/10/2027 FRN	EUR	99,885.10	0.01
1,800,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,841,079.60	0.15				33,720,254.31	2.74
500,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	544,724.00	0.04		Spojené státy americké			
580,865	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	575,854.14	0.05	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	819,657.75	0.07
918,741	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	918,671.47	0.07	415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	440,222.46	0.04
786,988	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	787,823.15	0.06	1,105,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	1,104,390.04	0.09
909,915	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	607,674.05	0.05	560,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	566,478.64	0.05
900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,091,377.80	0.09	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	413,984.40	0.03
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,142,626.00	0.17	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	507,123.00	0.04
3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,928,367.80	0.32	135,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.250% 17/01/2021	EUR	135,974.84	0.01
207,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	217,389.18	0.02	755,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	794,472.91	0.06
1,050,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,197,514.50	0.10	140,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	141,290.38	0.01
2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,431,386.39	0.20	1,521,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,499,327.27	0.12
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	704,916.60	0.06	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	205,420.00	0.02
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	5,143,413.60	0.42	1,268,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,305,873.89	0.11
4,250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019	EUR	4,398,631.00	0.36	1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,094,166.00	0.09
507,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	505,855.70	0.04	1,466,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,520,376.87	0.12
664,372	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	661,737.28	0.05	751,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	804,588.36	0.07
2,147,454	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2,148,596.20	0.17	475,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	431,060.13	0.04
1,240,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,372,868.48	0.11	800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	817,281.60	0.07
			34,431,662.56	2.80	400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.000% 01/11/2028 EMTN	EUR	416,140.00	0.03
	Rakousko				455,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	467,455.63	0.04
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	529,664.00	0.04	710,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	737,128.39	0.06
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,111,907.00	0.09	350,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024 EMTN	EUR	353,375.05	0.03
2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,218,376.12	0.18	130,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026	EUR	141,309.48	0.01
5,300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	5,328,068.80	0.43	1,056,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,079,579.42	0.09
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	125,785.70	0.01	860,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021 GMTN	EUR	887,041.84	0.07
880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,316,936.72	0.11	950,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019 GMTN	EUR	962,319.60	0.08
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	285,464.00	0.02	550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	578,414.10	0.05
3,354,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3,691,097.12	0.30	910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	955,610.11	0.08
5,410,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	6,097,897.73	0.50	1,847,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	1,877,953.87	0.15
1,041,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1,955,450.84	0.16	1,910,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	1,945,038.95	0.15
2,326,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,678,803.93	0.30	1,000,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	1,018,829.00	0.08
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	337,183.50	0.03	1,260,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,364,015.52	0.11
1,480,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	2,247,686.36	0.18	515,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	539,106.64	0.04
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	601,796.99	0.05	400,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	422,570.40	0.03
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,110,671.10	0.09	412,898	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	410,780.65	0.03
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	801,802.40	0.07	145,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 10/09/2021 EMTN	EUR	148,989.10	0.01
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 21/02/2025 FRN EMTN	EUR	410,430.80	0.03	400,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	432,054.00	0.04
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	233,045.40	0.02				27,339,400.29	2.22
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	734,745.90	0.06		Velká Británie			
					100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	100,693.80	0.01
					255,000	BARCLAYS PLC 24/01/2026 FRN EMTN	EUR	248,079.81	0.02
					1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	1,051,184.00	0.09
					1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,102,460.00	0.09
					402,000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	402,208.28	0.03
					150,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	150,137.55	0.01
					795,000	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	794,512.16	0.06

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Austrálie					Švédsko				
585,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022 GMTN	EUR	591,006.78	0.05	245,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	244,658.96	0.02
515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	518,861.47	0.04	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	296,849.10	0.02
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	508,075.00	0.04	535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	540,394.94	0.04
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,094,932.00	0.09	1,100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN	EUR	1,132,039.70	0.09
723,896	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	720,587.85	0.06	800,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	813,746.40	0.07
494,865	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	492,830.41	0.04	100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020 EMTN	EUR	101,574.40	0.01
232,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	235,581.85	0.02				3,129,263.50	0.25
640,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	659,663.36	0.05	Island				
560,683	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	556,516.18	0.05	495,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	502,353.72	0.04
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,110,524.00	0.09	275,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 GMTN	EUR	281,425.10	0.02
1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,698,336.00	0.14	800,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	787,384.80	0.06
300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	301,554.30	0.02	480,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	472,444.80	0.04
960,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 17/10/2023 EMTN	EUR	978,702.72	0.08	710,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	724,134.68	0.06
500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	510,355.50	0.04				2,767,743.10	0.22
			9,977,527.42	0.81	Japonsko				
Kanada					300,000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021 GMTN	EUR	307,391.70	0.02
450,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	453,141.90	0.04	2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,267,125.00	0.19
500,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	502,149.50	0.04				2,574,516.70	0.21
460,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.250% 28/01/2020 EMTN	EUR	462,130.26	0.04	Singapur				
350,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	351,997.80	0.03	500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	505,095.50	0.04
500,000	GREAT-WEST LIFE CO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	521,940.50	0.04	440,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	439,474.64	0.04
300,000	GREAT-WEST LIFE CO INC 2.500% 18/04/2023	EUR	325,078.50	0.03	560,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022 GMTN	EUR	565,253.36	0.04
2,157,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	2,196,863.52	0.17				1,509,823.50	0.12
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	821,105.60	0.06	Guernsey				
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	722,060.50	0.06	1,300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,335,662.90	0.11
700,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	708,110.90	0.06				1,335,662.90	0.11
370,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	377,818.10	0.03	Jersey				
			7,442,397.08	0.60	70,000	EURO DM SECURITIES LTD 08/04/2021	DEM	35,792.54	0.00
Norsko					300,000	EURO DM SECURITIES LTD 08/04/2026	DEM	148,780.70	0.01
700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	705,767.30	0.06	500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	510,032.00	0.04
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.050% 11/01/2022 EMTN	EUR	1,810,393.20	0.15	550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	563,577.85	0.05
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,789,639.20	0.14				1,258,183.09	0.10
755,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/10/2020	EUR	762,956.19	0.06	Litva				
595,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	616,408.10	0.05	300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	334,626.60	0.03
			5,685,163.99	0.46	400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	377,240.42	0.03
Nový Zéland								711,867.02	0.06
440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	440,602.36	0.04	Mexiko				
900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	917,855.10	0.07	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	560,221.50	0.05
520,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	524,040.92	0.04				560,221.50	0.05
810,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.625% 18/10/2024 EMTN	EUR	826,944.39	0.07	Kajmanské ostrovy				
220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	220,772.64	0.02	520,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	539,333.08	0.04
500,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	509,381.50	0.04				539,333.08	0.04
875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	882,954.63	0.07					
			4,322,551.54	0.35					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Korea				
500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.000% 30/04/2020 EMTN	EUR	511,234.50	0.04
			511,234.50	0.04
Lotyšsko				
300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	297,955.20	0.03
200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	200,589.40	0.02
			498,544.60	0.05
Izrael				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	105,426.60	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	280,829.00	0.02
			386,255.60	0.03
Dánsko				
300,000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	303,020.10	0.02
			303,020.10	0.02
Slovensko				
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	55,746.40	0.00
			55,746.40	0.00
			1,071,719,938.02	87.02
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Francie				
700,000	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	700,707.49	0.06
			700,707.49	0.06
			700,707.49	0.06
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52,566,510.04	4.27
4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,067,205.00	2.12
38,833	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	38,876,322.87	3.15
			117,510,037.91	9.54
			117,510,037.91	9.54
Portfolio cenných papírů celkem			1,189,930,683.42	96.62

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	135,340,000.00	2,288,278.64
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	129,850,000.00	2,229,462.17
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	127,890,000.00	2,212,562.22
						6,730,303.03
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
0.905	Floating	15/07/2029	EUR	220,000,000.00	8,540,162.40	
0.905	Floating	15/07/2029	EUR	191,700,000.00	7,441,586.96	
0.892	Floating	10/09/2028	EUR	13,700,000.00	609,874.13	
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	608,623.29	
1.170	Floating	30/07/2028	EUR	8,200,000.00	581,998.53	
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	508,080.00	
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	357,879.58	
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	339,112.95	
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	242,641.50	
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	242,191.10	
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	214,040.58	
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	172,232.84	
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	100,937.80	
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	88,981.01	
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	(119,200.15)	
					19,929,142.52	
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Swapy celkových výnosů						
54,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	15/05/2019	EUR	54,000,000.00	1,981,027.80	
18,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	29/07/2019	EUR	18,000,000.00	345,507.48	
					2,326,535.28	
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta) v EUR		
Úrokové futures						
(359)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	68,805,940.00	(3,302,912.82)		
235	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	31,287,900.00	246,750.00		
22	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	2,848,340.00	70,070.18		
(2,679)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	445,624,860.00	(7,320,057.11)		

* 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 31/03/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(1,225)	EURO-OAT FUTURE 06/06/2019	EUR	199,270,750.00	(5,395,414.76)
			747,837,790.00	(15,701,564.51)
Finanční deriváty celkem				13,284,416.32

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,189,930,683.42	96.62
Finanční deriváty celkem	13,284,416.32	1.08
Hotovost v bance	26,195,181.02	2.13
Ostatní aktiva a pasiva	2,162,293.11	0.17
Čistá aktiva celkem	1,231,572,573.87	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	752,863,533.63	Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	1,236.73
	30/09/2018	EUR	820,744,203.10		30/09/2018	EUR	1,318.78
	30/09/2017	EUR	939,937,319.18		30/09/2017	EUR	1,354.35
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,177.46
					30/09/2018	EUR	1,261.15
					30/09/2017	EUR	1,306.98
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	621.44	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	272.31
	30/09/2018	EUR	638.45		30/09/2018	EUR	290.52
	30/09/2017	EUR	633.80		30/09/2017	EUR	298.80
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	564.99	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2019	EUR	266.77
	30/09/2018	EUR	580.70		30/09/2018	EUR	280.64
	30/09/2017	EUR	577.00		30/09/2017	EUR	291.19
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	537.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	276.28
	30/09/2018	EUR	555.35		30/09/2018	AUD	287.05
	30/09/2017	EUR	556.78		30/09/2017	AUD	292.09
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	109.66	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	269.90
	30/09/2018	USD	117.11		30/09/2018	USD	278.97
	30/09/2017	USD	119.50		30/09/2017	USD	282.51
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	260.61	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2019	EUR	240.90
	30/09/2018	CHF	269.30		30/09/2018	EUR	254.79
	30/09/2017	CHF	271.41		30/09/2017	EUR	267.17
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	308.47	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	250.80
	30/09/2018	USD	313.32		30/09/2018	AUD	261.96
	30/09/2017	USD	306.61		30/09/2017	AUD	269.52
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	302.63	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	258.46
	30/09/2018	EUR	311.28		30/09/2018	USD	268.56
	30/09/2017	EUR	309.76		30/09/2017	USD	274.45
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	298.16	Počet akcií			
	30/09/2018	CHF	306.93		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	458,259
	30/09/2017	CHF	306.50			30/09/2018	483,493
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	323.89		30/09/2017	511,256	
	30/09/2018	USD	327.66	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	1,074	
	30/09/2017	USD	318.72		30/09/2018	1,309	
Capitalisation U (EUR)	31/03/2019	EUR	6,561.99		30/09/2017	1,000	
	30/09/2018	EUR	6,737.53	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	243,369	
	30/09/2017	EUR	6,680.45		30/09/2018	264,800	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	220.81		30/09/2017	308,810	
	30/09/2018	EUR	227.87	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	6,547	
	30/09/2017	EUR	228.26		30/09/2018	12,264	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	491.56		30/09/2017	11,300	
	30/09/2018	EUR	508.78	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	202	
	30/09/2017	EUR	512.63		30/09/2018	302	
Distribution I (EUR)	31/03/2019	EUR	467.10		30/09/2017	329	
	30/09/2018	EUR	497.83				
	30/09/2017	EUR	510.81				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	53,946	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2019	13,395	
	30/09/2018	85,962		30/09/2018	13,032	
	30/09/2017	89,984		30/09/2017	10,124	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	44,934	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	5,284	
	30/09/2018	49,527		30/09/2018	7,825	
	30/09/2017	24,135		30/09/2017	6,079	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	5,897	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	6,431	
	30/09/2018	6,456		30/09/2018	7,047	
	30/09/2017	6,443		30/09/2017	30,992	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2019	8,790	Dividendy			
	30/09/2018	4,549		Distribution I (EUR)	14/12/2018 EUR	16.00
	30/09/2017	3,631		Distribution N (EUR)	14/12/2018 EUR	42.50
Capitalisation U (EUR)	31/03/2019	651	Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	40.50	
	30/09/2018	716	Distribution R (EUR)	14/12/2018 EUR	9.30	
	30/09/2017	1,093	Distribution X (M) (EUR)	04/03/2019 EUR	0.70	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	801,658	Distribution X (M) (EUR)	04/02/2019 EUR	0.70	
	30/09/2018	834,768	Distribution X (M) (EUR)	03/01/2019 EUR	0.70	
	30/09/2017	792,801	Distribution X (M) (EUR)	04/12/2018 EUR	0.70	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	63,473	Distribution X (M) (EUR)	02/11/2018 EUR	0.70	
	30/09/2018	69,212	Distribution X (M) (EUR)	02/10/2018 EUR	0.70	
	30/09/2017	207,560	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019 AUD	0.67	
Distribution I (EUR)	31/03/2019	78,388	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019 AUD	0.67	
	30/09/2018	58,151	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019 AUD	0.67	
	30/09/2017	49,835	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018 AUD	0.67	
Distribution N (EUR)	31/03/2019	626	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018 AUD	0.67	
	30/09/2018	673	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018 AUD	0.67	
	30/09/2017	489	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019 USD	0.65	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	22,200				
	30/09/2018	23,651				
	30/09/2017	28,998				
Distribution R (EUR)	31/03/2019	11,087				
	30/09/2018	10,300				
	30/09/2017	4,208				
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2019	7,141				
	30/09/2018	7,925				
	30/09/2017	10,131				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	25,594				
	30/09/2018	28,353				
	30/09/2017	58,149				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	51,585				
	30/09/2018	61,907				
	30/09/2017	98,307				

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	0.65				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	0.65	Poplatek za správu v %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	0.65	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.81%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	0.65	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.90%
Distribution Y (M) (EUR)	04/03/2019	EUR	0.65	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.80%
Distribution Y (M) (EUR)	04/02/2019	EUR	0.65	Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.79%
Distribution Y (M) (EUR)	03/01/2019	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2019		1.81%
Distribution Y (M) (EUR)	04/12/2018	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019		1.81%
Distribution Y (M) (EUR)	02/11/2018	EUR	0.65	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1.05%
Distribution Y (M) (EUR)	02/10/2018	EUR	0.65	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019		1.07%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.62	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2019		1.07%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.62	Capitalisation U (EUR)	31/03/2019		0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.62	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019		1.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.62	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.28%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.62	Distribution I (EUR)	31/03/2019		0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.62	Distribution N (EUR)	31/03/2019		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	0.64	Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	0.64	Distribution R (EUR)	31/03/2019		1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	0.64	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2019		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019		2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019		2.31%
				Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2019		3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019		3.32%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019		3.28%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		206.21%

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

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

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	729,711,968.09
Akcie		729,711,968.09
Finanční deriváty celkem	2	622,466.14
Měnové forwardy		622,466.14
Hotovost v bance		43,529,247.31
Ostatní aktiva	4	9,603,021.24
Aktiva celkem		783,466,702.78
Běžná pasiva	4	(30,603,169.15)
Pasiva celkem		(30,603,169.15)
Čistá aktiva na konci období		752,863,533.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
832,061	AXA SA	EUR	18,663,128.23	2.47
164,270	CAPGEMINI SE	EUR	17,757,587.00	2.36
626,449	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	20,240,567.19	2.69
220,843	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA - REG	EUR	23,276,852.20	3.09
534,558	DANONE SA	EUR	36,718,789.02	4.88
96,461	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	31,629,561.90	4.20
461,412	SANOFI	EUR	36,331,580.88	4.83
416,637	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	29,139,591.78	3.87
723,439	TOTAL SA	EUR	35,824,699.28	4.76
520,737	VALEO SA	EUR	13,461,051.45	1.79
354,400	VINCI SA	EUR	30,733,568.00	4.08
			293,776,976.93	39.02
Německo				
371,078	COVESTRO AG	EUR	18,190,243.56	2.42
527,118	DAIMLER AG - REG	EUR	27,541,915.50	3.66
902,467	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	26,171,543.00	3.48
1,321,791	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	19,555,897.85	2.60
557,734	E.ON SE	EUR	5,528,259.41	0.73
986,081	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	23,942,046.68	3.18
225,787	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	20,546,617.00	2.73
924,983	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	16,358,324.36	2.17
107,518	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	22,686,298.00	3.01
360,359	SAP SE	EUR	37,116,977.00	4.93
			217,638,122.36	28.91
Irsko				
1,946,943	AIB GROUP PLC	EUR	7,791,665.89	1.04
748,855	CRH PLC	EUR	20,705,840.75	2.75
759,927	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	18,906,983.76	2.51
			47,404,490.40	6.30
Itálie				
3,098,233	ENEL SPA	EUR	17,672,321.03	2.35
2,021,544	UNICREDIT SPA	EUR	23,102,204.83	3.07
			40,774,525.86	5.42
Nizozemsko				
773,230	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	15,541,923.00	2.07
651,538	ASR NEDERLAND NV	EUR	24,172,059.80	3.21
			39,713,982.80	5.28
Španělsko				
437,537	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	17,133,948.92	2.28
200,000	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	6,360,000.00	0.84
1,212,767	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	14,146,927.06	1.88
			37,640,875.98	5.00
Velká Británie				
1,080,052	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	30,219,854.96	4.01
			30,219,854.96	4.01

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rakousko				
688,130	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	22,543,138.80	2.98
			22,543,138.80	2.98
			729,711,968.09	96.92

Portfolio cenných papírů celkem	729,711,968.09	96.92
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
35,900,493.68	USD	31,445,376.61	EUR	08/04/2019	31,445,376.61	510,940.57
8,567,303.10	AUD	5,325,480.43	EUR	08/04/2019	5,325,480.43	92,378.14
1,863,566.90	CHF	1,640,687.56	EUR	08/04/2019	1,640,687.56	25,922.68
31,531.04	EUR	35,752.60	CHF	08/04/2019	31,531.04	(442.94)
249,150.88	EUR	398,978.68	AUD	08/04/2019	249,150.88	(3,158.40)
566,951.21	EUR	640,492.25	USD	08/04/2019	566,951.21	(3,173.91)
					39,259,177.73	622,466.14
Finanční deriváty celkem					622,466.14	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	729,711,968.09	96.92
Finanční deriváty celkem	622,466.14	0.08
Hotovost v bance	43,529,247.31	5.78
Ostatní aktiva a pasiva	(21,000,147.91)	(2.78)
Čistá aktiva celkem	752,863,533.63	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	56,850,032.52	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	67,513,210.96					
	30/09/2017	EUR	90,451,063.17		Distribution R (EUR)	31/03/2019	2,306	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	1,979		
					30/09/2017	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	324.79	Distribution X (EUR)	31/03/2019	2,045		
	30/09/2018	EUR	334.64		30/09/2018	2,680		
	30/09/2017	EUR	346.11		30/09/2017	3,971		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	229.40	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	235.47		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	10.30
	30/09/2017	EUR	-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,225.72	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2019	EUR	2.10	
	30/09/2018	EUR	1,266.04		Distribution P (Q) (EUR)	24/12/2018	EUR	2.41
	30/09/2017	EUR	1,316.01					
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	124.37	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	18.80	
	30/09/2018	EUR	139.48		Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	39.50
	30/09/2017	EUR	154.31					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	128.77	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	137.59		Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%	
	30/09/2017	EUR	152.85		Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%	
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	209.28	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%		
	30/09/2018	EUR	235.47	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%		
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2019	1.80%		
Distribution X (EUR)	31/03/2019	EUR	515.69	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%		
	30/09/2018	EUR	576.15	Distribution X (EUR)	31/03/2019	2.29%		
	30/09/2017	EUR	637.42	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	153.47%		
Počet akcií								
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		75,097					
	30/09/2018		81,254					
	30/09/2017		120,862					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		2,076					
	30/09/2018		2,135					
	30/09/2017		-					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		1,084					
	30/09/2018		1,144					
	30/09/2017		1,323					
Distribution P (EUR)	31/03/2019		233,102					
	30/09/2018		259,742					
	30/09/2017		286,368					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2019		972					
	30/09/2018		972					
	30/09/2017		1,027					

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

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

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	56,268,093.04
Akcie		56,268,093.04
Finanční deriváty celkem	2	13,377.94
Futures		13,377.94
Hotovost v bance		687,009.24
Marginální vklady		411,510.93
Ostatní aktiva	4	280,303.94
Aktiva celkem		57,660,295.09
Běžná pasiva	4	(628,397.77)
Finanční deriváty celkem	2	(181,864.80)
Opce		(181,864.80)
Pasiva celkem		(810,262.57)
Čistá aktiva na konci období		56,850,032.52

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
31,717	ALSTOM SA	EUR	1,224,910.54	2.15
17,680	AXA SA	EUR	396,562.40	0.70
6,407	BNP PARIBAS SA	EUR	273,002.27	0.48
37,513	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,212,045.03	2.13
12,747	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA - REG	EUR	1,343,533.80	2.36
38,041	CNP ASSURANCES	EUR	746,364.42	1.31
18,920	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	203,768.40	0.36
24,611	DANONE SA	EUR	1,690,529.59	2.97
4,460	IPSEN SA	EUR	545,012.00	0.96
660	KERING SA	EUR	337,392.00	0.59
8,342	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,735,341.80	4.81
77,293	ORANGE SA	EUR	1,120,748.50	1.97
1,844	PERNOD RICARD SA	EUR	295,040.00	0.52
38,311	PEUGEOT SA	EUR	832,881.14	1.47
450	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	21,478.50	0.04
15,202	RENAULT SA	EUR	895,549.82	1.58
14,175	SANOFI	EUR	1,116,139.50	1.96
56,445	TOTAL SA	EUR	2,795,156.40	4.92
3,574	VINCI SA	EUR	309,937.28	0.55
			18,095,393.39	31.83
Německo				
10,325	ALLIANZ SE - REG	EUR	2,047,241.00	3.60
6,139	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	701,687.70	1.23
43,384	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	848,807.96	1.49
126,418	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,870,354.31	3.30
57,794	E.ON SE	EUR	572,854.13	1.01
49,199	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,194,551.72	2.10
15,095	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	1,373,645.00	2.42
51,909	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	918,010.67	1.61
57,506	RWE AG	EUR	1,374,393.40	2.42
18,274	SAP SE	EUR	1,882,222.00	3.31
			12,783,767.89	22.49
Nizozemsko				
60,255	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	1,211,125.50	2.13
6,983	AIRBUS SE	EUR	823,295.70	1.45
7,073	AKZO NOBEL NV	EUR	558,696.27	0.98
6,984	ASML HOLDING NV	EUR	1,167,724.80	2.05
26,436	ASR NEDERLAND NV	EUR	980,775.60	1.73
66,691	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,582,243.98	2.78
15,436	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,499,761.76	2.64
8,129	UNILEVER NV - CVA	EUR	420,919.62	0.74
			8,244,543.23	14.50
Španělsko				
37,908	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1,484,477.28	2.61
7,303	AENA SME SA	EUR	1,172,131.50	2.06
10,844	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	774,261.60	1.36
205,481	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,046,514.73	1.85
90,411	IBERDROLA SA	EUR	707,556.49	1.24
59,800	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	354,733.60	0.62

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
65,776	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	767,277.04	1.35
			6,306,952.24	11.09
Itálie				
368,680	ENEL SPA	EUR	2,102,950.72	3.69
45,301	ENI SPA	EUR	713,671.95	1.26
79,295	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	734,430.29	1.29
10,744	RECORDATI SPA	EUR	372,924.24	0.66
			3,923,977.20	6.90
Belgie				
26,720	AGEAS	EUR	1,148,960.00	2.02
9,288	KBC GROUP NV	EUR	578,456.64	1.02
15,837	UCB SA	EUR	1,212,480.72	2.13
			2,939,897.36	5.17
Finsko				
37,321	DNA OYJ	EUR	689,692.08	1.21
10,624	NESTE OYJ	EUR	1,009,280.00	1.78
27,997	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	727,922.00	1.28
			2,426,894.08	4.27
Lucembursko				
27,415	APERAM SA	EUR	696,066.85	1.23
43,576	AROUNDTOWN SA	EUR	320,283.60	0.57
			1,016,350.45	1.80
Irsko				
21,315	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	530,317.20	0.93
			530,317.20	0.93
			56,268,093.04	98.98

Portfolio cenných papírů celkem 56,268,093.04 98.98

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
(900)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 17/04/2019 3371.58	EUR	3,016,539.00	(25,155.66)
(1,000)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 03/04/2019 3321.00	EUR	3,351,710.00	(43,331.72)
(900)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 10/04/2019 3314.00	EUR	3,016,539.00	(52,560.95)
(800)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 24/04/2019 3303.00	EUR	2,681,368.00	(60,816.47)
			12,066,156.00	(181,864.80)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
103	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	3,370,160.00	13,377.94
			3,370,160.00	13,377.94
Finanční deriváty celkem				(168,486.86)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	56,268,093.04	98.98
Finanční deriváty celkem	(168,486.86)	(0.30)
Hotovost v bance	687,009.24	1.21
Ostatní aktiva a pasiva	63,417.10	0.11
Čistá aktiva celkem	56,850,032.52	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	68,168,711.91	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	70,711,094.59			
	30/09/2017	EUR	98,833,708.26			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	148,480
					30/09/2018	161,653
					30/09/2017	254,576
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	4,923.64	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	27,825
	30/09/2018	EUR	4,933.41		30/09/2018	27,625
	30/09/2017	EUR	4,955.55		30/09/2017	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	255.94	Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	73
	30/09/2018	EUR	256.49		30/09/2018	141
	30/09/2017	EUR	257.72		30/09/2017	1,722
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	256.19	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	28,978
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	31,041
	30/09/2017	EUR	257.97		30/09/2017	40,396
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	256.19	Distribution N (EUR)	31/03/2019	71
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	81
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	68
Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	EUR	5,190.58	Distribution P (EUR)	31/03/2019	2,688
	30/09/2018	EUR	5,200.87		30/09/2018	2,879
	30/09/2017	EUR	5,224.05		30/09/2017	7,506
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	253.56	Distribution R (EUR)	31/03/2019	6,247
	30/09/2018	EUR	254.10		30/09/2018	5,090
	30/09/2017	EUR	255.32		30/09/2017	-
Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	1,007.14	Distribution S (EUR)	31/03/2019	5
	30/09/2018	EUR	1,009.29		30/09/2018	5
	30/09/2017	EUR	1,014.13		30/09/2017	20
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,008.25			
	30/09/2018	EUR	1,010.40			
	30/09/2017	EUR	1,015.22			
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	1,008.23			
	30/09/2018	EUR	1,010.39			
	30/09/2017	EUR	-			
Distribution S (EUR)	31/03/2019	EUR	99,026.40			
	30/09/2018	EUR	99,223.41			
	30/09/2017	EUR	99,665.56			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		410			
	30/09/2018		357			
	30/09/2017		230			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		14,392			
	30/09/2018		12,118			
	30/09/2017		11,763			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.14%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.17%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.17%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.17%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	0.14%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	0.17%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	0.17%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.17%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.17%
Distribution S (EUR)	31/03/2019	0.14%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 (20.34%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	65,171,905.49
Subjekty kolektivního investování		3,143,485.40
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,507,149.00
Nástroje peněžního trhu		56,521,271.09
Hotovost v bance		6,152,904.59
Ostatní aktiva	4	1,017,042.74
Aktiva celkem		72,341,852.82
Běžná pasiva	4	(4,173,140.91)
Pasiva celkem		(4,173,140.91)
Čistá aktiva na konci období		68,168,711.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Velká Británie				
2,000,000	SANTANDER UK PLC 22/05/2019 FRN EMTN	EUR	2,001,352.00	2.93
			2,001,352.00	2.93
Spojené státy americké				
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/04/2019 FRN EMTN	EUR	2,001,000.00	2.94
			2,001,000.00	2.94
Německo				
1,500,000	DAIMLER AG 0.500% 09/09/2019 EMTN	EUR	1,504,797.00	2.21
			1,504,797.00	2.21
			5,507,149.00	8.08
Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
1,500,000	AON PLC ZCP 08/04/2019	EUR	1,500,084.59	2.20
2,000,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 01/04/2019	EUR	2,000,000.00	2.93
1,000,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 15/07/2019	EUR	1,000,966.25	1.47
3,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/06/2019	EUR	3,001,337.31	4.41
500,000	LLOYDS BANK CO ZCP 05/06/2019	EUR	500,349.42	0.73
1,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 05/04/2019	EUR	1,000,033.11	1.47
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 12/04/2019	EUR	2,000,188.14	2.93
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 01/04/2019	EUR	3,000,000.00	4.40
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 08/04/2019	EUR	3,000,169.17	4.41
			17,003,127.99	24.95
Francie				
3,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/04/2019	EUR	3,000,149.19	4.40
1,000,000	AXA BANQUE ZCP 20/09/2019	EUR	1,001,195.19	1.47
2,000,000	AXA BANQUE ZCP 28/06/2019	EUR	2,001,596.68	2.94
1,000,000	BRED BANQUE POPULAIRE ZCP 10/04/2019	EUR	1,000,097.24	1.47
2,000,000	CDC HABITAT ZCP 17/04/2019	EUR	2,000,315.72	2.93
1,500,000	CREDIT MUNICIPAL DE PARIS ZCP 20/06/2019	EUR	1,501,179.08	2.20
2,000,000	SEM DE CONSTRUCTOR ZCP 10/04/2019	EUR	2,000,129.46	2.93
			12,504,662.56	18.34
Lucembursko				
1,500,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 23/04/2019	EUR	1,500,350.13	2.20
2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 05/04/2019	EUR	2,000,044.00	2.93
3,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 09/04/2019	EUR	3,000,112.98	4.41
			6,500,507.11	9.54
Belgie				
3,000,000	AQUAFIN NV ZCP 18/12/2019	EUR	3,004,346.73	4.40
3,000,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 30/08/2019	EUR	3,003,262.77	4.41
			6,007,609.50	8.81
Spojené státy americké				
3,000,000	GENERAL ELECTRIC CO ZCP 05/06/2019	EUR	3,000,849.45	4.40
1,500,000	NATIONAL GRID USA ZCP 21/05/2019	EUR	1,500,625.49	2.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	THE PROCTER & GAMBLE ZCP 07/06/2019	EUR	1,000,735.68	1.47
			5,502,210.62	8.07
Nizozemsko				
2,000,000	KONINKLIJKE ZCP 09/04/2019	EUR	2,000,128.66	2.93
1,000,000	KONINKLIJKE ZCP 11/06/2019	EUR	1,000,515.89	1.47
			3,000,644.55	4.40
Itálie				
2,000,000	SNAM SPA ZCP 28/05/2019	EUR	2,000,677.54	2.93
			2,000,677.54	2.93
Německo				
2,000,000	ALIANZ SE ZCP 23/04/2019	EUR	2,000,527.98	2.93
			2,000,527.98	2.93
Dánsko				
1,000,000	NYKREDIT BANK ZCP 17/04/2019	EUR	1,001,030.82	1.47
			1,001,030.82	1.47
Španělsko				
1,000,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA ZCP 30/04/2019	EUR	1,000,272.42	1.47
			1,000,272.42	1.47
			56,521,271.09	82.91

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
3,140	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,143,485.40	4.61
			3,143,485.40	4.61
			3,143,485.40	4.61

Portfolio cenných papírů celkem	65,171,905.49	95.60
--	----------------------	--------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	65,171,905.49	95.60
Hotovost v bance	6,152,904.59	9.03
Ostatní aktiva a pasiva	(3,156,098.17)	(4.63)
Čistá aktiva celkem	68,168,711.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	805,525,044.91
	30/09/2018	EUR	730,917,472.89
	30/09/2017	EUR	803,684,355.77
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,695.61
	30/09/2018	EUR	8,137.16
	30/09/2017	EUR	8,099.74
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	492.03
	30/09/2018	EUR	460.22
	30/09/2017	EUR	457.67
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	480.91
	30/09/2018	EUR	450.88
	30/09/2017	EUR	450.22
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	473.60
	30/09/2018	EUR	444.22
	30/09/2017	EUR	444.18
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		29,132
	30/09/2018		23,970
	30/09/2017		23,556
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		1,118,009
	30/09/2018		1,163,287
	30/09/2017		1,337,119
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		2,056
	30/09/2018		351
	30/09/2017		406
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2,378
	30/09/2018		767
	30/09/2017		1,665
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		0.83%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		11.24%

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

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

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	794,929,207.50
Subjekty kolektivního investování		34,016,396.77
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		760,912,810.73
Finanční deriváty celkem	2	7,119,683.96
Swapy úrokového selhání		2,415,763.45
Úrokové swapy		4,703,920.51
Hotovost v bance		298,122.73
Marginální vklady		7,951,325.08
Ostatní aktiva	4	11,874,777.69
Aktiva celkem		822,173,116.96
Běžná pasiva	4,14	(12,171,570.93)
Finanční deriváty celkem	2	(4,476,501.12)
Futures		(4,476,501.12)
Pasiva celkem		(16,648,072.05)
Čistá aktiva na konci období		805,525,044.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie					Německo				
2,200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,402,287.80	0.30	2,155,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	2,547,645.31	0.32
6,269,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	6,566,533.01	0.82	5,523,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 15/08/2046	EUR	8,274,238.27	1.03
2,284,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2,440,668.70	0.30	8,015,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	13,176,980.60	1.63
2,142,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	2,292,696.13	0.28	4,566,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	8,035,634.45	1.00
3,794,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	4,001,698.74	0.50	5,784,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	10,954,363.87	1.36
1,598,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	1,696,516.70	0.21	300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	315,525.90	0.04
2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,721,546.95	0.34	300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	329,781.30	0.04
1,355,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1,546,773.15	0.19	4,335,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	4,101,482.22	0.51
1,601,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	1,885,286.21	0.23				47,735,651.92	5.93
1,091,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,435,725.47	0.18	Lucembursko				
3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,030,903.80	0.62	6,500,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	6,964,750.00	0.86
3,164,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,495,060.00	0.56	5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	5,562,950.00	0.69
5,601,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	8,948,146.40	1.11	4,500,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	5,284,998.00	0.66
6,255,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	10,118,181.00	1.26	11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	14,378,831.40	1.78
			55,582,024.06	6.90	5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	6,975,765.00	0.87
Nizozemsko					5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	7,023,010.00	0.87
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,032,581.00	0.13				46,190,304.40	5.73
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	416,950.80	0.05	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	315,723.60	0.04	4,150,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4,747,952.75	0.59
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,163,879.20	0.14	1,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2,245,440.33	0.28
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	213,321.60	0.03	4,610,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	6,349,555.84	0.79
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1,093,784.00	0.14	6,396,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	9,743,583.25	1.22
500,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	541,301.50	0.07				23,086,532.17	2.88
1,300,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	1,322,816.30	0.16	Rakousko				
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	210,978.20	0.03	760,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	803,209.80	0.10
750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,280,396.25	0.16	2,166,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,408,390.56	0.30
700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	748,511.40	0.09	1,415,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	1,876,973.45	0.23
500,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	542,499.50	0.07	2,463,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	3,098,101.79	0.38
300,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	307,091.40	0.04	2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,524,302.25	0.44
1,100,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,631,026.10	0.20	1,287,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2,417,545.85	0.30
500,000	NATURGY FINANCE BV 1.875% 05/10/2029 EMTN	EUR	529,610.50	0.07	4,320,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	6,832,516.32	0.85
4,393,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	5,702,759.77	0.71				20,961,040.02	2.60
4,675,797	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7,212,678.72	0.90	Irsko				
5,309,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	8,972,379.89	1.10	300,000	CRH FINANCE DAC 1.375% 18/10/2028 EMTN	EUR	302,820.90	0.04
5,686,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	9,186,386.89	1.13	2,400,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	2,534,937.60	0.31
300,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.750% 15/08/2028 EMTN	EUR	303,740.10	0.04	500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	691,353.00	0.09
385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	392,663.81	0.05	3,641,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	3,817,237.47	0.47
370,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	386,230.05	0.05	1,241,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,354,673.19	0.17
1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,359,851.23	0.17	3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	3,607,369.87	0.45
1,300,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,374,140.30	0.17	551,550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	655,760.96	0.08
1,900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	2,002,598.10	0.25				12,964,152.99	1.61
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	314,361.00	0.04					
500,000	VONOVIA FINANCE BV 2.750% 22/03/2038 EMTN	EUR	549,055.50	0.07					
			49,107,316.71	6.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké				
500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	526,027.00	0.07
2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,121,554.00	0.26
350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	372,795.50	0.05
2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,625,612.50	0.33
400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	446,470.80	0.06
520,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	557,105.12	0.07
835,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	757,758.33	0.09
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.000% 12/02/2031 EMTN	EUR	677,377.80	0.08
800,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	892,839.20	0.11
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	198,123.83	0.02
600,000	MCDONALD'S CORP 2.625% 11/06/2029	EUR	673,300.80	0.08
300,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	368,804.40	0.05
600,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.875% 30/10/2038	EUR	658,921.80	0.08
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	278,894.80	0.03
200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.375% 02/11/2028	EUR	204,894.40	0.03
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	331,497.00	0.04
500,000	WALMART INC 4.875% 21/09/2029	EUR	705,773.50	0.09
			12,397,750.78	1.54
Portugalsko				
986,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.250% 18/04/2034	EUR	1,054,055.69	0.13
1,488,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.875% 15/02/2030	EUR	1,866,367.15	0.23
1,236,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/02/2045	EUR	1,662,748.78	0.21
3,028,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	3,990,740.49	0.49
			8,573,912.11	1.06
Finsko				
1,457,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,519,385.83	0.19
1,013,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1,098,993.57	0.14
1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,286,625.16	0.16
1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,150,613.94	0.26
210,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	226,907.94	0.03
			6,282,526.44	0.78
Slovensko				
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,652,323.30	0.20
840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	937,755.00	0.12
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	900,221.07	0.11
			3,490,299.37	0.43
Velká Británie				
500,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 2.250% 21/11/2029 EMTN	EUR	567,857.00	0.07
500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.637% 26/06/2029 EMTN	EUR	530,055.00	0.07
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1,058,463.00	0.14
180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	189,295.56	0.02
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.250% 25/06/2029 EMTN	EUR	346,532.70	0.04
200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	195,007.00	0.02
500,000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	512,808.50	0.06
			3,400,018.76	0.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Slovensko				
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,129,997.37	0.14
1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	1,843,970.07	0.23
			2,973,967.44	0.37
Norsko				
2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,128,212.00	0.26
			2,128,212.00	0.26
Kanada				
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,142,764.00	0.14
			1,142,764.00	0.14
Jersey				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1,017,088.00	0.13
			1,017,088.00	0.13
Austrálie				
800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	839,600.00	0.10
			839,600.00	0.10
			760,912,810.73	94.46

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

4,012	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	21,068,015.00	2.62
12,934	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,948,381.77	1.60
			34,016,396.77	4.22
			34,016,396.77	4.22

Portfolio cenných papírů celkem

794,929,207.50 98.68

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	48,050,000.00	812,411.62
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	46,350,000.00	801,878.64
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	46,680,000.00	801,473.19
						2,415,763.45
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
0.792	Floating	07/08/2029	EUR	135,000,000.00	3,582,982.35	
Úrokové swapy						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
1.184	Floating	03/08/2031	EUR	11,000,000.00	710,342.71
1.212	Floating	10/11/2032	EUR	6,500,000.00	410,595.45
					4,703,920.51

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

Úrokové futures

(114)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	21,849,240.00	(1,031,013.31)
5	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	665,700.00	5,250.00
13	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	1,683,110.00	41,405.11
(292)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	48,571,280.00	(581,951.02)
(669)	EURO-OAT FUTURE 06/06/2019	EUR	108,826,230.00	(2,908,966.90)
(5)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	559,875.00	(1,225.00)
			182,155,435.00	(4,476,501.12)

Finanční deriváty celkem **2,643,182.84**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	794,929,207.50	98.68
Finanční deriváty celkem	2,643,182.84	0.33
Hotovost v bance	298,122.73	0.04
Ostatní aktiva a pasiva	7,654,531.84	0.95
Čistá aktiva celkem	805,525,044.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	251,828,910.83	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	222,284,302.29			
	30/09/2017	EUR	216,236,377.97		Distribution R (EUR)	31/03/2019
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	103
					30/09/2017	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,372.24	Distribution Z (EUR)	31/03/2019	709
	30/09/2018	EUR	5,341.04		30/09/2018	605
	30/09/2017	EUR	5,408.24		30/09/2017	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	435.38	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	EUR	433.52			
	30/09/2017	EUR	440.34		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	436.58	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.80%
	30/09/2018	EUR	434.20	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.56%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.13%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,002.12	Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.80%
	30/09/2018	EUR	4,964.19	Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.56%
	30/09/2017	EUR	-	Distribution Z (EUR)	31/03/2019	0.13%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,224.99	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	147.05%
	30/09/2018	EUR	1,219.75			
	30/09/2017	EUR	1,238.95			
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	1,228.38			
	30/09/2018	EUR	1,221.66			
	30/09/2017	EUR	-			
Distribution Z (EUR)	31/03/2019	EUR	249,984.50			
	30/09/2018	EUR	248,087.07			
	30/09/2017	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		9,925			
	30/09/2018		10,185			
	30/09/2017		38,035			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		17,997			
	30/09/2018		18,533			
	30/09/2017		20,336			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		407			
	30/09/2018		407			
	30/09/2017		-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		2,433			
	30/09/2018		1,690			
	30/09/2017		-			
Distribution P (EUR)	31/03/2019		801			
	30/09/2018		867			
	30/09/2017		1,273			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	248,769,552.39
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		237,266,632.99
Nástroje peněžního trhu		11,502,919.40
Finanční deriváty celkem	2	37,805.00
Futures		37,805.00
Hotovost v bance		398,373.91
Marginální vklady		88,190.58
Ostatní aktiva	4	2,932,730.54
Aktiva celkem		252,226,652.42
Běžná pasiva	4	(397,741.59)
Pasiva celkem		(397,741.59)
Čistá aktiva na konci období		251,828,910.83

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					2,028,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.800% 23/07/2020 EMTN	EUR	2,080,409.60	0.83	
								9,142,293.60	3.63	
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Rakousko					
Itálie					8,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.900% 15/07/2020	EUR	8,461,608.00	3.37	
9,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/03/2021	EUR	9,564,201.00	3.80	8,461,608.00 3.37					
25,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/05/2021	EUR	27,181,011.00	10.79	Velká Británie					
17,150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/02/2020	EUR	17,789,437.75	7.06	116,000	BARCLAYS BANK PLC 21/08/2019 FRN EMTN	EUR	117,417.40	0.05	
15,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	16,976,390.50	6.74	2,550,000	NATWEST MARKETS PLC 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	2,616,917.10	1.04	
6,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2022	EUR	7,473,032.60	2.97	2,000,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	2,014,828.00	0.80	
				78,984,072.85	31.36	2,800,000	SANTANDER UK PLC 27/02/2020 FRN	EUR	2,803,192.00	1.11
					7,552,354.50 3.00					
Španělsko					Francie					
2,500,000	BANCO SANTANDER SA 4.000% 24/01/2020 EMTN	EUR	2,585,625.00	1.03	500,000	BOUYGUES SA 3.641% 29/10/2019	EUR	510,942.50	0.20	
631,345	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	631,951.91	0.25	3,120,271	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	3,123,514.55	1.24	
6,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	7,258,152.00	2.88	1,000,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	1,002,586.00	0.40	
12,300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	13,782,740.40	5.47	1,800,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 8.250% 25/04/2022	EUR	2,285,668.80	0.91	
16,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	18,989,947.80	7.54	6,922,711.85 2.75					
				43,248,417.11	17.17	Nový Zéland				
Německo					5,000,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	5,032,115.00	2.00	
7,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7,940,200.00	3.15	5,032,115.00 2.00					
5,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	5,439,190.00	2.16	Švýcarsko					
10,885,000	DEUTSCHE BUNDESPOST ZCP 31/12/2019	DEM	5,573,842.44	2.21	5,000,000	UBS AG/LONDON 10/01/2020 FRN EMTN	EUR	5,014,430.00	1.99	
5,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 1.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	5,071,650.00	2.01	5,014,430.00 1.99					
200,000	VIER GAS TRANSPORT 2.000% 12/06/2020	EUR	205,093.40	0.08	237,075,841.91 94.14					
2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	2,004,324.00	0.80	Nástroje peněžního trhu					
5,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 06/07/2019 FRN EMTN	EUR	5,002,330.00	1.99	Velká Británie					
				31,236,629.84	12.40	5,000,000	BARCLAYS BANK ZCP 09/05/2019	EUR	5,002,010.45	1.98
Finsko					5,002,010.45 1.98					
13,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/04/2022	EUR	13,192,777.00	5.24	Německo					
4,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.375% 15/09/2020	EUR	4,561,330.50	1.81	5,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON ZCP 26/04/2019	EUR	5,000,834.35	1.99	
4,400,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	4,764,711.60	1.89	5,000,834.35 1.99					
				22,518,819.10	8.94	Francie				
Nizozemsko					1,500,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/04/2019	EUR	1,500,074.60	0.60	
1,995,000	ALLIANDER NV 4.500% 17/12/2019 EMTN	EUR	2,061,499.34	0.82	1,500,074.60 0.60					
2,500,000	BMW FINANCE NV 0.125% 03/07/2020 EMTN	EUR	2,508,830.00	1.00	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
1,659,272	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	1,661,171.48	0.66	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					
2,500,000	ELM BV FOR RELX FINANCE BV 2.500% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,593,950.00	1.03	Spojené státy americké					
5,000,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	5,045,570.00	1.99	191,114	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-2 2003-2 A5 15/12/2023 FRN	EUR	190,791.08	0.08	
800,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	820,781.60	0.33	190,791.08 0.08					
1,200,000	UNILEVER NV 29/04/2020 EMTN	EUR	1,201,959.60	0.48	190,791.08 0.08					
3,020,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 14/01/2020 EMTN	EUR	3,068,628.04	1.22	Portfolio cenných papírů celkem					
				18,962,390.06	7.53	248,769,552.39 98.79				
Spojené státy americké										
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	1,036,534.00	0.41						
2,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/05/2020 FRN EMTN	EUR	2,514,080.00	1.00						
3,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/10/2019 FRN EMTN	EUR	3,511,270.00	1.39						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
230	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	25,754,250.00	37,805.00
			25,754,250.00	37,805.00
Finanční deriváty celkem				37,805.00

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	248,769,552.39	98.79
Finanční deriváty celkem	37,805.00	0.02
Hotovost v bance	398,373.91	0.16
Ostatní aktiva a pasiva	2,623,179.53	1.03
Čistá aktiva celkem	251,828,910.83	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

				Poplatek za správu v %*			
Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	932,670,923.51	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.49%	
	30/09/2018	EUR	866,356,729.52		Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.43%
	30/09/2017	EUR	108,401,819.27			Capitalisation T (EUR)	31/03/2019
Čistá hodnota aktiv na akciích**	31/03/2019	EUR	5,500.03	Distribution P (EUR)			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	5,361.93		Distribution R (EUR)		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	5,365.67			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	25.60	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	24.95		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	5,505.79	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	5,363.01		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation T (EUR)	31/03/2019	EUR	259.55	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	253.50		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	254.88			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	254.46	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	248.49		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	254.46	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018	EUR	248.49		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017	EUR	-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Počet akcií	31/03/2019		136,713	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018		128,835		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017		19,692			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		2,369,605	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018		2,540,778		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017		-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		21,398	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018		20,601		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017		-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Capitalisation T (EUR)	31/03/2019		6,717	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018		6,012		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017		10,744			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Distribution P (EUR)	31/03/2019		2,058	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	30/09/2018		611		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
	30/09/2017		-			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019
Distribution R (EUR)	31/03/2019		0.30	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			31/03/2019
	14/12/2018	EUR	0.30		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		31/03/2019
						Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	912,052,824.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		912,052,824.88
Finanční deriváty celkem	2	181,035.73
Swapy úrokového selhání		36,699.98
Úrokové swapy		89,512.58
Měnové forwardy		23,973.40
Futures		30,849.77
Hotovost v bance		19,796,913.79
Marginální vklady		556,104.23
Ostatní aktiva	4,14	20,015,078.13
Aktiva celkem		952,601,956.76
Běžná pasiva	4	(19,931,033.25)
Pasiva celkem		(19,931,033.25)
Čistá aktiva na konci období		932,670,923.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
1,200,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/2019	EUR	1,203,835.20	0.13	1,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 23/01/2026	EUR	1,491,716.80	0.16
1,500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,578,081.00	0.17	4,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	3,655,099.08	0.39
4,900,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	5,197,807.30	0.56	1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.400%	EUR	1,559,997.00	0.17
11,650,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	11,643,569.20	1.24	1,500,000	WARNER MEDIA LLC 1.950% 15/09/2023	EUR	1,576,672.50	0.17
4,200,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	4,248,589.80	0.46	3,350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	2,905,043.86	0.31
10,605,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10,975,761.41	1.18				168,135,286.35	18.03
600,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	608,547.60	0.07	Francie				
700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	765,240.00	0.08	500,000	APRR SA 1.125% 15/01/2021 EMTN	EUR	509,895.00	0.05
160,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.250% 17/01/2021	EUR	161,155.36	0.02	8,100,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	8,371,277.10	0.90
1,000,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.750% 16/03/2023	EUR	1,023,891.00	0.11	1,600,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	1,641,646.40	0.18
1,700,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	1,752,234.20	0.19	5,400,000	APRR SA 1.875% 15/01/2025 EMTN	EUR	5,851,575.00	0.63
265,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	278,854.73	0.03	600,000	APRR SA 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	611,398.80	0.07
3,410,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	3,441,429.97	0.37	100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	110,149.30	0.01
1,520,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,498,341.52	0.16	920,000	AXA SA FRN PERP EMTN	EUR	988,795.76	0.11
5,613,000	COCA-COLA 0.750% 22/09/2026	EUR	5,656,680.37	0.61	513,000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	530,156.26	0.06
3,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,968,365.96	0.43	2,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	2,324,269.60	0.25
100,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	105,024.50	0.01	2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026	EUR	2,000,888.00	0.21
1,800,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,969,498.80	0.21	6,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,162,750.70	0.66
4,200,000	ELI LILLY & CO 1.000% 02/06/2022	EUR	4,334,299.20	0.46	700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.750% 15/03/2029 EMTN	EUR	719,872.30	0.08
100,000	ELI LILLY & CO 1.625% 02/06/2026	EUR	107,607.60	0.01	100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	111,123.80	0.01
4,266,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	4,424,234.47	0.47	3,800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 24/02/2021 EMTN	EUR	4,000,849.00	0.43
7,336,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	7,859,467.62	0.84	3,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4,249,073.40	0.46
2,305,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	2,332,344.22	0.25	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	563,483.50	0.06
1,800,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/2022	EUR	1,781,107.20	0.19	1,000,000	BOUYGUES SA 3.625% 16/01/2023	EUR	1,130,667.00	0.12
4,800,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	4,659,796.80	0.50	400,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	401,108.40	0.04
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	505,437.00	0.05	3,200,000	BPCE SA 0.625% 20/04/2020 EMTN	EUR	3,226,454.40	0.35
275,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	249,561.13	0.03	600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	608,326.80	0.07
5,100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	5,210,170.20	0.56	6,800,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	7,090,237.60	0.76
1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.000% 01/11/2028 EMTN	EUR	1,248,420.00	0.13	3,600,000	BPCE SA 1.125% 18/01/2023 EMTN	EUR	3,669,937.20	0.39
3,055,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.250% 01/02/2023 EMTN	EUR	3,359,476.58	0.36	700,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	708,129.80	0.08
2,300,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.500% 07/09/2021	EUR	2,333,842.20	0.25	4,600,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	5,005,973.00	0.54
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	768,400.50	0.08	1,300,000	CARREFOUR SA 3.875% 25/04/2021 EMTN	EUR	1,403,870.00	0.15
5,805,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	5,963,911.88	0.64	100,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	104,165.30	0.01
1,756,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,823,095.00	0.20	4,600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	4,697,414.20	0.50
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	503,963.00	0.05	1,600,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	1,638,334.40	0.18
410,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026	EUR	445,668.36	0.05	2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	2,660,723.00	0.29
6,767,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	6,918,100.34	0.74	500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	511,046.50	0.05
3,500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021 GMTN	EUR	3,610,054.00	0.39	2,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	2,286,044.20	0.25
250,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019 GMTN	EUR	253,242.00	0.03	200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	209,237.20	0.02
350,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	368,081.70	0.04	5,800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	5,968,403.00	0.64
3,700,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	3,885,447.70	0.42	2,400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.750% 05/03/2029 EMTN	EUR	2,449,792.80	0.26
1,900,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	2,004,969.30	0.21	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1,055,914.00	0.11
8,698,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	8,843,769.78	0.95	200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	208,470.40	0.02
3,600,000	MORGAN STANLEY 5.375% 10/08/2020	EUR	3,866,832.00	0.41	500,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	478,587.50	0.05
2,300,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	2,342,016.40	0.25	1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	1,026,173.00	0.11
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	102,087.60	0.01					
8,940,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	9,104,004.30	0.98					
1,900,000	PPG INDUSTRIES INC ZCP 03/11/2019	EUR	1,900,558.60	0.20					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022 EMTN	EUR	1,523,502.00	0.16	1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,088,930.00	0.12
1,700,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	1,738,156.50	0.19	1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	1,041,161.00	0.11
1,000,000	DANONE SA 1.208% 03/11/2028 EMTN	EUR	1,035,603.00	0.11	2,300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.125% 14/01/2020	EUR	2,378,991.20	0.26
1,200,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,300,462.80	0.14	675,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 28/09/2020 EMTN	EUR	676,272.38	0.07
200,000	IMERYS SA 1.875% 31/03/2028 EMTN	EUR	203,488.20	0.02	1,850,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,933,333.25	0.21
4,800,000	INDIGO GROUP SAS 1.625% 19/04/2028	EUR	4,870,008.00	0.52	1,400,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,437,070.60	0.15
740,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	776,446.48	0.08	3,900,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	4,012,713.90	0.43
1,700,000	KERING SA 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	1,739,863.30	0.19	4,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	4,133,600.00	0.44
1,900,000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	1,969,562.80	0.21	5,265,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,535,257.72	0.59
1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,265,611.20	0.14	500,000	EDP FINANCE BV 2.625% 15/04/2019 EMTN	EUR	500,478.50	0.05
2,800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,933,680.40	0.31	500,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	535,106.00	0.06
1,000,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,133,486.00	0.12	2,348,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	2,525,525.24	0.27
1,000,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,072,932.00	0.12	950,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	985,791.25	0.11
3,500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	3,939,901.00	0.42	5,960,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	6,373,039.92	0.68
5,400,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	5,605,945.20	0.60	2,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,517,425.00	0.27
3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,556,028.00	0.38	3,100,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	3,151,264.70	0.34
2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,475,892.80	0.27	2,940,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	3,092,683.02	0.33
2,000,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2,123,002.00	0.23	155,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	169,716.94	0.02
5,760,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	5,758,214.40	0.62	155,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	155,275.44	0.02
2,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADI R 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	2,576,644.80	0.28	1,400,000	HEINEKEN NV 1.250% 10/09/2021 EMTN	EUR	1,441,045.20	0.15
400,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	419,904.80	0.05	220,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	226,888.20	0.02
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN	EUR	304,586.40	0.03	900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	888,697.80	0.10
2,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1,997,700.00	0.21	3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3,120,009.00	0.33
1,700,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	1,721,221.10	0.18	2,100,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	2,119,139.40	0.23
500,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	517,102.00	0.06	200,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	202,965.20	0.02
400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	411,000.00	0.04	2,800,000	ING BANK NV 25/02/2026 FRN	EUR	2,955,248.80	0.32
5,400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.375% 19/03/2025 EMTN	EUR	5,767,767.00	0.62	1,400,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,450,589.00	0.16
200,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	229,640.20	0.02	4,500,000	INNOGY FINANCE BV 1.000% 13/04/2025	EUR	4,631,400.00	0.50
100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	108,664.10	0.01	1,300,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,927,576.30	0.21
200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	210,493.80	0.02	300,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	346,058.10	0.04
1,800,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,860,667.20	0.20	5,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,361,400.50	0.57
3,100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,109,641.00	0.33	800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	794,912.80	0.09
3,400,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,544,425.20	0.38	1,200,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,220,412.00	0.13
3,840,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4,168,200.96	0.45	1,193,000	POSTNL NV 1.000% 21/11/2024	EUR	1,187,785.40	0.13
1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1,164,100.30	0.12	1,900,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	1,955,930.30	0.21
200,000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	199,013.80	0.02	1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.500% 23/05/2022 EMTN	EUR	1,016,107.00	0.11
2,700,000	VALEO SA 1.500% 18/06/2025 EMTN	EUR	2,679,099.30	0.29	2,900,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 28/05/2020 EMTN	EUR	2,991,474.70	0.32
100,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	103,533.60	0.01	680,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI NV 0.300% 28/02/2024	EUR	685,701.80	0.07
			161,401,405.26	17.31	1,125,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI NV 0.900% 28/02/2028	EUR	1,142,464.50	0.12
	Nizozemsko				947,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	988,540.16	0.11
1,166,000	ABN AMRO BANK NV 0.250% 03/12/2021 EMTN	EUR	1,175,133.28	0.13	600,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	622,628.40	0.07
1,485,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	1,503,871.38	0.16	6,665,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6,833,331.24	0.74
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	1,025,665.00	0.11	400,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	407,734.80	0.04
800,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	714,667.14	0.08	4,840,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	4,932,303.64	0.53
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 30/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,235,638.80	0.13	1,300,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	1,345,581.90	0.14
1,000,000	ACHMEA BANK NV 2.750% 18/02/2021 EMTN	EUR	1,051,431.00	0.11	115,000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	119,963.86	0.01
2,365,000	AEGON NV FRN PERP	EUR	2,376,825.00	0.25	2,500,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,642,577.50	0.28
2,400,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,396,145.60	0.26	200,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	205,195.40	0.02
1,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,234,950.00	0.13	1,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	1,319,099.60	0.14
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,814,657.60	0.19	30,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	30,281.13	0.00
2,500,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,588,290.00	0.28	1,100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,128,806.80	0.12
5,200,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	5,629,535.60	0.60	1,000,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	1,017,284.00	0.11
8,390,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	7,801,650.18	0.85	2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 22/03/2026 EMTN	EUR	2,361,732.00	0.25
5,070,000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,444,125.44	0.58	1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1,460,285.40	0.16
350,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	348,682.60	0.04	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	209,689.20	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	107,392.00	0.01	4,950,000	CONTINENTAL AG 3.125% 09/09/2020 EMTN	EUR	5,179,180.05	0.56
2,100,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	2,305,115.40	0.25	150,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	155,591.85	0.02
			142,288,253.11	15.26	3,000,000	DEUTSCHE BOERSE AG 05/02/2041 FRN	EUR	3,129,297.00	0.34
	Velká Británie				6,000,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	6,181,662.00	0.66
855,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	860,931.99	0.09	700,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	738,860.50	0.08
8,400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.077% 26/06/2025 EMTN	EUR	8,705,121.60	0.94	4,100,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	4,386,106.20	0.47
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.109% 16/02/2023 EMTN	EUR	207,554.20	0.02	900,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	975,547.80	0.10
4,600,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.117% 25/01/2024 EMTN	EUR	4,785,959.60	0.51	2,000,000	HANNOVER RUECK SE 1.125% 18/04/2028	EUR	2,068,654.00	0.22
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.177% 12/08/2023 EMTN	GBP	231,091.90	0.02	250,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	267,455.25	0.03
2,700,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.373% 03/03/2022 EMTN	EUR	2,810,659.50	0.30	2,550,000	LANXESS AG 1.125% 16/05/2025 EMTN	EUR	2,621,417.85	0.28
100,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	105,118.40	0.01	200,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	208,932.80	0.02
200,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	217,564.60	0.02	4,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	4,319,604.00	0.46
775,000	BRAMBLES FINANCE PLC 1.500% 04/10/2027	EUR	788,615.98	0.08	7,820,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	8,152,404.74	0.88
600,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	661,476.00	0.07	3,600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	4,227,606.00	0.45
2,100,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2,369,119.20	0.25	1,300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4,357,389.99	0.47
147,000	DIAGEO FINANCE PLC ZCP 17/11/2020 EMTN	EUR	147,267.98	0.02	1,875,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1,304,062.50	0.14
3,346,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	3,446,634.30	0.37	1,875,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	1,910,988.75	0.20
650,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	634,010.00	0.07	4,515,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	4,532,369.21	0.49
100,000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021 EMTN	EUR	100,881.10	0.01	1,600,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1,646,931.20	0.18
547,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 0.500% 03/07/2024 EMTN	EUR	553,323.32	0.06				63,032,251.61	6.76
200,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	204,490.20	0.02		Španělsko			
2,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,966,968.00	0.21	1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 11/09/2022	EUR	1,005,170.00	0.11
300,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.750% 09/11/2021 EMTN	EUR	303,281.10	0.03	1,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 11/04/2024 FRN	EUR	1,401,274.00	0.15
1,100,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 1.500% 12/09/2027 EMTN	EUR	1,100,294.80	0.12	1,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN GMTN	EUR	1,622,174.40	0.17
1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,473,147.00	0.16	1,000,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	991,796.00	0.11
3,873,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	3,983,113.26	0.43	2,500,000	BANCO SANTANDER SA 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	2,595,710.00	0.28
150,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	151,078.50	0.02	1,000,000	BANKIA SA 0.875% 25/03/2024	EUR	1,005,533.00	0.11
4,850,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	4,849,015.45	0.52	300,000	BANKIA SA 1.000% 14/03/2023	EUR	311,004.00	0.03
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	491,927.00	0.05	1,100,000	BANKIA SA 1.125% 05/08/2022	EUR	1,142,436.90	0.12
300,000	NATWEST MARKETS PLC 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	307,872.60	0.03	1,600,000	CAIXABANK SA FRN PERP	EUR	1,664,000.00	0.18
4,300,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	4,473,720.00	0.48	3,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	3,430,287.20	0.37
400,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	400,528.80	0.04	4,900,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	4,980,262.00	0.54
2,159,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2,202,734.86	0.24	2,100,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	2,101,197.00	0.23
500,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	498,755.00	0.05	100,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	104,586.00	0.01
5,900,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	5,943,742.60	0.64	3,500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	3,364,039.00	0.36
100,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	101,973.00	0.01	2,700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2,746,704.60	0.29
3,000,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	3,065,727.00	0.33	1,600,000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	1,668,694.40	0.18
600,000	SANTANDER UK PLC 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	620,238.60	0.07	3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	3,103,086.00	0.33
3,500,000	SKY LTD 1.500% 15/09/2021 EMTN	EUR	3,626,770.00	0.39	500,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026	EUR	510,904.00	0.05
1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,007,669.00	0.11	400,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.500% 28/11/2029	EUR	408,193.20	0.04
1,300,000	TESCO PLC 5.000% 24/03/2023 EMTN	GBP	1,657,139.24	0.18	900,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.750% 26/05/2025 EMTN	EUR	910,572.30	0.10
7,320,000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	7,517,230.08	0.81	1,700,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	1,785,962.20	0.19
			72,572,745.76	7.78	2,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	2,062,928.00	0.22
	Německo				300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	302,997.30	0.03
1,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	2,312,121.00	0.25	700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	717,233.30	0.08
1,400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	1,410,245.20	0.15	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	1,032,658.00	0.11
500,000	COMMERZBANK AG 1.250% 23/10/2023 EMTN	EUR	502,466.50	0.05	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,047,289.00	0.11
1,195,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	1,218,729.12	0.13	2,100,000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.242% 27/05/2022 EMTN	EUR	2,233,066.50	0.24
1,150,000	COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN	EUR	1,224,628.10	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	1,618,248.00	0.17	3,300,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	3,464,689.80	0.37
7,600,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	7,775,689.20	0.84				25,551,410.79	2.74
2,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.788% 12/03/2029 EMTN	EUR	2,455,764.00	0.26					
			56,099,459.50	6.01					
	Lucembursko					Itálie			
500,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	479,794.50	0.05	2,500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 12/12/2042 FRN EMTN	EUR	2,971,102.50	0.31
900,000	AROUNDTOWN SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	910,932.30	0.10	1,000,000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	1,012,631.00	0.11
600,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	608,454.00	0.07	1,550,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,554,291.95	0.17
4,560,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	4,667,160.00	0.50	1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	1,917,293.80	0.21
3,535,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	3,546,011.53	0.38	2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,509,720.20	0.26
3,330,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	3,420,272.97	0.37	1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	1,965,916.70	0.21
500,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	495,865.00	0.05	500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	518,747.50	0.06
900,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	889,809.30	0.10	2,000,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 0.750% 17/02/2020 EMTN	EUR	2,011,016.00	0.21
5,800,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	6,240,446.20	0.66	1,000,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	993,683.00	0.11
1,400,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,622,868.80	0.17	1,000,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.375% 26/07/2027 EMTN	EUR	1,007,978.00	0.11
4,538,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	4,550,565.72	0.49	250,000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	242,061.25	0.03
800,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 02/04/2049 FRN	USD	720,225.14	0.08	100,000	UNICREDIT SPA 1.500% 19/06/2019 EMTN	EUR	100,350.00	0.01
1,600,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 02/04/2049 FRN	USD	1,440,450.28	0.15				16,804,791.90	1.80
			29,592,855.74	3.17					
	Kanada					Irsko			
1,170,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	1,178,168.94	0.13	1,000,000	AIB GROUP PLC 1.500% 29/03/2023 EMTN	EUR	1,008,893.00	0.11
1,300,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 06/04/2022 EMTN	EUR	1,313,302.90	0.14	900,000	AIB GROUP PLC 2.250% 03/07/2025 EMTN	EUR	919,501.20	0.10
1,793,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1,833,109.41	0.20	1,500,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,561,795.50	0.17
1,860,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	1,953,972.78	0.21	200,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	225,352.00	0.02
800,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	804,566.40	0.09	537,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	538,666.85	0.06
2,500,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	2,609,702.50	0.28	1,400,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,431,950.80	0.15
9,660,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	10,300,709.16	1.10	2,700,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	3,017,430.90	0.32
200,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	203,696.20	0.02	2,645,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	2,793,712.48	0.30
500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	505,793.50	0.05	3,500,000	ESB FINANCE DAC 3.494% 12/01/2024 EMTN	EUR	3,996,062.00	0.44
1,750,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 27/04/2023 EMTN	EUR	1,778,133.00	0.19	317,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	316,284.53	0.03
3,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 08/03/2021 EMTN	EUR	3,044,688.00	0.33	320,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.000% 15/09/2023	EUR	322,967.36	0.03
1,925,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	1,965,675.25	0.21	100,000	LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE DAC 1.750% 27/03/2024	EUR	103,707.70	0.01
			27,491,518.04	2.95	100,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	110,715.20	0.01
	Belgie							16,347,039.52	1.75
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.625% 17/03/2020 EMTN	EUR	503,391.50	0.05		Norsko			
5,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5,468,470.92	0.60	5,800,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5,847,786.20	0.64
3,756,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	3,955,676.47	0.42	400,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	434,373.60	0.05
2,500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2,676,122.50	0.29	400,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 23/01/2023 EMTN	EUR	404,740.40	0.04
100,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 26/10/2024 EMTN	EUR	100,103.60	0.01	1,005,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 14/11/2023	EUR	1,020,988.55	0.11
1,400,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1,508,823.40	0.16	300,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	325,839.30	0.03
1,000,000	BPOST SA 1.250% 11/07/2026	EUR	1,017,654.00	0.11	3,195,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	3,309,956.10	0.35
2,800,000	KBC GROUP NV FRN PERP	EUR	2,803,220.00	0.30	100,000	STATKRAFT AS 1.500% 26/03/2030 EMTN	EUR	104,713.00	0.01
400,000	KBC GROUP NV 0.750% 01/03/2022 EMTN	EUR	406,459.60	0.04	3,100,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,175,215.30	0.34
1,900,000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,942,757.60	0.21				14,623,612.45	1.57
200,000	KBC GROUP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	202,416.80	0.02		Island			
1,400,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,501,624.60	0.16	1,045,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,052,887.66	0.11
					1,000,000	ARION BANKI HF 1.000% 20/03/2023 EMTN	EUR	988,219.00	0.11
					2,300,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,334,168.80	0.25
					275,000	ISLANDSBANKI HF 1.750% 07/09/2020 GMTN	EUR	281,425.10	0.03
					3,920,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,858,185.52	0.41
					2,560,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,519,705.60	0.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,400,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	3,467,687.20	0.37					
			14,502,278.88	1.55					
Rakousko					Jersey				
150,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	151,433.55	0.02	9,110,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	9,261,891.03	0.99
3,800,000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	4,331,844.20	0.47				9,261,891.03	0.99
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	300,675.90	0.03	Austrálie				
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	362,003.12	0.04	500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	508,317.00	0.05
1,600,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	1,747,046.40	0.19	230,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022	EUR	232,049.76	0.02
1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1,216,989.60	0.13	2,048,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	2,079,619.07	0.23
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 21/02/2025 FRN EMTN	EUR	102,607.70	0.01	100,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	103,072.40	0.01
1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	1,398,272.40	0.15	100,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.250% 06/06/2025 EMTN	EUR	112,285.70	0.01
1,700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	1,706,614.70	0.18	1,945,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,008,171.66	0.22
400,000	VERBUND AG 4.750% 16/07/2019 EMTN	EUR	405,589.20	0.04	100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	106,146.00	0.01
1,250,000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1,297,600.00	0.14	2,000,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	2,010,362.00	0.22
			13,020,676.77	1.40	1,995,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 17/10/2023 EMTN	EUR	2,033,866.59	0.22
Nový Zéland								9,193,890.18	0.99
2,000,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	2,002,738.00	0.21	Finsko				
385,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	392,638.02	0.04	4,600,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5,291,798.60	0.57
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,540,011.00	0.17	2,500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	2,518,690.00	0.27
2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2,082,287.40	0.22	1,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.750% 03/03/2022 EMTN	EUR	1,021,144.00	0.11
525,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	531,457.50	0.06				8,831,632.60	0.95
5,900,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	5,953,636.90	0.64	Mexiko				
			12,502,768.82	1.34	300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	307,053.60	0.03
Japonsko					1,960,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	2,236,863.72	0.24
11,020,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	11,868,749.38	1.27	2,500,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2,600,640.00	0.28
			11,868,749.38	1.27				5,144,557.32	0.55
Portugalsko					Bermudy				
1,500,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	1,525,761.00	0.16	3,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4,033,931.80	0.43
3,400,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	3,619,007.60	0.39				4,033,931.80	0.43
5,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,428,400.00	0.59	Maďarsko				
200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	215,271.80	0.02	3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,850,757.30	0.41
			10,788,440.40	1.16				3,850,757.30	0.41
Švédsko					Singapur				
1,995,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	1,992,222.96	0.22	3,830,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	3,825,426.98	0.41
200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	205,059.40	0.02				3,825,426.98	0.41
1,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,032,978.00	0.11	Kajmanské ostrovy				
100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	100,494.90	0.01	1,890,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	1,960,268.31	0.21
800,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	824,833.60	0.09				1,960,268.31	0.21
500,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.750% 28/02/2024	EUR	515,512.50	0.06				912,052,824.88	97.79
100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.300% 17/02/2022	EUR	100,808.90	0.01	Portfolio cenných papírů celkem				
400,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	415,747.20	0.04				912,052,824.88	97.79
1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN	EUR	1,031,918.00	0.11					
1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	894,852.38	0.10					
300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	310,317.00	0.03					
1,845,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	1,902,180.24	0.20					
			9,326,925.08	1.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	36,699.98
						36,699.98

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	51,559.45	
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	37,953.13	
						89,512.58

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR			
Měnové forwardy							
6,541,770.70	EUR	5,582,980.00	GBP	28/06/2019	6,541,770.70	82,545.07	
18,923,707.24	EUR	21,473,133.55	USD	28/06/2019	18,923,707.24	(58,571.67)	
						25,465,477.94	23,973.40

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Úrokové futures					
34	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	6,516,440.00	327,418.46	
(94)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	12,515,160.00	(107,240.57)	
(14)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	2,328,760.00	(4,860.00)	
155	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	17,356,125.00	35,650.00	
(11)	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	1,651,450.55	(30,126.18)	
(113)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	12,500,974.08	(117,590.46)	
(28)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	3,311,105.67	(64,873.98)	
(8)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	825,243.80	(7,527.50)	
				57,005,259.10	30,849.77

Finanční deriváty celkem	181,035.73
---------------------------------	-------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	912,052,824.88	97.79
Finanční deriváty celkem	181,035.73	0.02
Hotovost v bance	19,796,913.79	2.12
Ostatní aktiva a pasiva	640,149.11	0.07
Čistá aktiva celkem	932,670,923.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	510,172,880.60	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	656,301,020.37					
	30/09/2017	EUR	597,396,580.98					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		9,684	
					30/09/2018		10,078	
					30/09/2017		273,535	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,101.73	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		268,000	
	30/09/2018	EUR	7,893.57		30/09/2018		277,805	
	30/09/2017	EUR	7,894.89		30/09/2017		-	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	EUR	4,995.88	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		2,670	
	30/09/2018	EUR	5,007.16		30/09/2018		1,816	
	30/09/2017	EUR	5,069.08		30/09/2017		8,426	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	394.90	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		10,495	
	30/09/2018	EUR	384.64		30/09/2018		10,357	
	30/09/2017	EUR	384.20		30/09/2017		-	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	394.72	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		5,210	
	30/09/2018	EUR	384.41		30/09/2018		4,193	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		3,088	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	387.29	Distribution P (EUR)	31/03/2019		3,849	
	30/09/2018	EUR	378.02		30/09/2018		3,335	
	30/09/2017	EUR	379.41		30/09/2017		3,325	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	388.40	Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2019		32,050	
	30/09/2018	EUR	378.56		30/09/2018		39,604	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		63,085	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	307.74	Distribution R (EUR)	31/03/2019		15	
	30/09/2018	EUR	300.52		30/09/2018		15	
	30/09/2017	EUR	301.96		30/09/2017		-	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,204.76	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	1,175.93		Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	2.40
	30/09/2017	EUR	1,181.81					
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	EUR	247.16	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	248.30		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.49%
	30/09/2017	EUR	252.52		Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019		0.49%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	1,206.33	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.43%	
	30/09/2018	EUR	1,178.16	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		0.40%	
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		0.84%	
Počet akcií				Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		0.56%	
	31/03/2019		43,300	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		0.95%	
	30/09/2018		47,384					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		45,505					
	30/09/2018							
	30/09/2017							
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019		6,099					
	30/09/2018		30,350					
	30/09/2017		21,514					

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	65.04%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	491,337,628.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		491,337,628.25
Finanční deriváty celkem	2	444,008.93
Swapy úrokového selhání		28,334.54
Úrokové swapy		355,307.96
Měnové forwardy		60,366.43
Hotovost v bance		17,073,571.20
Marginální vklady		1,417,124.38
Ostatní aktiva	4,14	6,549,650.96
Aktiva celkem		516,821,983.72
Běžná pasiva	4,14	(6,140,679.18)
Finanční deriváty celkem	2	(508,423.94)
Futures		(508,423.94)
Pasiva celkem		(6,649,103.12)
Čistá aktiva na konci období		510,172,880.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	1,530,067.50	0.30	2,650,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,743,078.60	0.54
3,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	2,741,324.31	0.54	450,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	508,721.40	0.10
3,350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	2,905,043.86	0.57	1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,091,949.00	0.21
			86,853,146.09	17.02	800,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	858,071.20	0.17
					3,000,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	3,149,718.00	0.62
								21,153,458.18	4.15
	Velká Británie					Španělsko			
485,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	488,364.93	0.10	1,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1,559,776.50	0.31
1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.900% 03/07/2024 EMTN	EUR	1,542,463.50	0.30	2,400,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	2,475,513.60	0.49
3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.077% 26/06/2025 EMTN	EUR	3,108,972.00	0.61	1,700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,741,852.30	0.34
2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.177% 12/08/2023 EMTN	GBP	2,888,648.78	0.57	3,200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3,304,505.60	0.64
2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.526% 26/09/2022 EMTN	EUR	2,627,960.00	0.52	1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,361,475.70	0.27
2,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	2,175,646.00	0.43	500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.930% 17/10/2031 EMTN	EUR	510,121.50	0.10
2,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.177% 28/09/2021 EMTN	EUR	2,112,312.00	0.41	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	1,078,832.00	0.21
1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.517% 17/02/2021 EMTN	EUR	1,577,506.50	0.31	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,534,675.50	0.30
550,000	BRAMBLES FINANCE PLC 1.500% 04/10/2027	EUR	559,662.95	0.11	1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 1.788% 12/03/2029 EMTN	EUR	1,534,852.50	0.30
500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	529,231.50	0.10				15,101,605.20	2.96
3,900,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	4,299,594.00	0.84		Lucembursko			
1,324,000	DIAGEO FINANCE PLC ZCP 17/11/2020 EMTN	EUR	1,326,413.65	0.26	300,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	287,876.70	0.06
3,019,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	3,109,799.44	0.61	1,140,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1,143,551.10	0.22
1,850,000	MONDI FINANCE PLC 1.500% 15/04/2024 EMTN	EUR	1,910,646.70	0.37	6,215,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	6,383,482.44	1.25
2,416,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	2,484,689.30	0.49	1,816,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	1,821,028.50	0.36
2,000,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	2,080,800.00	0.41	1,515,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	1,538,899.13	0.30
1,598,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 01/07/2019 EMTN	EUR	1,602,515.95	0.31				11,174,837.87	2.19
1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,007,669.00	0.20		Mexiko			
3,500,000	TESCO PLC 5.000% 24/03/2023 EMTN	GBP	4,461,528.73	0.87	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023 EMTN	EUR	560,221.50	0.11
400,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	403,907.60	0.08	6,200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	6,345,774.40	1.24
4,090,000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	4,200,200.96	0.82	4,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	4,161,024.00	0.82
1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 1.500% 24/07/2027 EMTN	EUR	1,020,941.00	0.20				11,067,019.90	2.17
			45,519,474.49	8.92		Portugalsko			
	Německo				1,600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,703,062.40	0.33
2,000,000	CONTINENTAL AG 3.125% 09/09/2020 EMTN	EUR	2,092,598.00	0.41	5,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	6,405,512.00	1.26
2,650,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	2,748,789.35	0.54	1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,076,359.00	0.21
3,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,915,052.60	0.77				9,184,933.40	1.80
3,000,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	3,209,346.00	0.63		Japonsko			
840,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	865,227.72	0.17	8,315,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	8,955,412.99	1.76
2,300,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	2,460,588.30	0.48				8,955,412.99	1.76
1,940,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	2,026,648.16	0.40		Austrálie			
1,500,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,619,851.50	0.32	2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,443,152.80	0.48
5,300,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	5,525,287.10	1.08	3,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4,083,454.45	0.80
2,000,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2,048,838.00	0.40	2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,122,920.00	0.42
1,005,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	1,024,289.97	0.20				8,649,527.25	1.70
7,700,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	7,729,621.90	1.51		Irsko			
1,220,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1,255,785.04	0.25	1,900,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2,123,377.30	0.42
			36,521,923.64	7.16					
	Belgie								
2,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.625% 17/03/2020 EMTN	EUR	2,013,566.00	0.39					
7,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	7,491,956.92	1.47					
3,130,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	3,296,397.06	0.65					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,655,000	ESB FINANCE DAC 1.750% 07/02/2029 EMTN	EUR	2,804,274.72	0.55
1,551,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	1,364,120.28	0.27
500,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.375% 31/07/2019 EMTN	GBP	585,547.36	0.11
1,582,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1,578,429.43	0.31
			8,455,749.09	1.66
Rakousko				
2,350,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	2,372,458.95	0.47
3,300,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	3,603,283.20	0.70
1,200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN	EUR	1,300,454.40	0.25
			7,276,196.55	1.42
Kanada				
5,720,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	6,099,384.72	1.20
			6,099,384.72	1.20
Švédsko				
965,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	963,656.72	0.19
600,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	615,178.20	0.12
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	516,489.00	0.10
1,900,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	1,958,979.80	0.39
1,150,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	1,185,640.80	0.23
			5,239,944.52	1.03
Jersey				
5,128,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	5,213,499.14	1.01
			5,213,499.14	1.01
Norsko				
2,470,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	2,558,870.60	0.50
2,000,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,048,526.00	0.40
			4,607,396.60	0.90
Finsko				
3,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,566,212.10	0.70
			3,566,212.10	0.70
Bermudy				
3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,503,151.30	0.69
			3,503,151.30	0.69
Itálie				
1,500,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,490,524.50	0.29
1,000,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.375% 26/07/2027 EMTN	EUR	1,007,978.00	0.20
			2,498,502.50	0.49
Maďarsko				
2,200,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	2,337,656.20	0.46
			2,337,656.20	0.46
			491,337,628.25	96.31

Portfolio cenných papírů celkem

491,337,628.25 96.31

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	28,334.54
						28,334.54
K výplátě (%)	K úhradě (%)		Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy						
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	412,475.60	
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(57,167.64)	
						355,307.96
K výplátě	K úhradě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy						
8,052,049.08	EUR	6,872,039.00	GBP	28/06/2019	8,052,049.08	101,447.35
12,659,302.76	EUR	14,366,928.02	USD	28/06/2019	12,659,302.76	(41,080.92)
					20,711,351.84	60,366.43
Počet	Název		Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Úrokové futures						
4	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019		EUR	766,640.00	39,874.24	
(114)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019		EUR	15,177,960.00	(120,060.00)	
(94)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019		EUR	15,635,960.00	(230,774.22)	
27	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019		EUR	3,023,325.00	6,747.51	
(10)	LONG GILT FUTURE 26/06/2019		GBP	1,501,318.68	(27,387.43)	
(83)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019		USD	9,182,131.41	(128,168.56)	
(21)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019		USD	2,483,329.25	(48,655.48)	
				47,770,664.34	(508,423.94)	
Finanční deriváty celkem						(64,415.01)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	491,337,628.25	96.31
Finanční deriváty celkem	(64,415.01)	(0.01)
Hotovost v bance	17,073,571.20	3.35
Ostatní aktiva a pasiva	1,826,096.16	0.35
Čistá aktiva celkem	510,172,880.60	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	422,514,018.46	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	412,637,532.79			
	30/09/2017	EUR	380,275,721.87			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1,254,474
					30/09/2018	1,482,094
					30/09/2017	1,532,295
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	3,661.90	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	36,617
	30/09/2018	EUR	3,607.43		30/09/2018	33,945
	30/09/2017	EUR	3,627.11		30/09/2017	36,203
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	177.48	Distribution P (EUR)	31/03/2019	62,307
	30/09/2018	EUR	174.81		30/09/2018	72,454
	30/09/2017	EUR	175.68		30/09/2017	130,312
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	173.70	Distribution R (EUR)	31/03/2019	23,986
	30/09/2018	EUR	171.42		30/09/2018	23,986
	30/09/2017	EUR	172.97		30/09/2017	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	174.28	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	EUR	171.74			
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	113.28	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.49%
	30/09/2018	EUR	111.76	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.45%
	30/09/2017	EUR	112.69	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	170.43	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.56%
	30/09/2018	EUR	168.28	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	0.78%
	30/09/2017	EUR	169.98	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	56.69	Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.85%
	30/09/2018	EUR	55.94	Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.56%
	30/09/2017	EUR	56.45			
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	56.88	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(12.19%)
	30/09/2018	EUR	56.05			
	30/09/2017	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		66,708			
	30/09/2018		57,722			
	30/09/2017		42,125			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		67,326			
	30/09/2018		70,090			
	30/09/2017		127,785			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		74,641			
	30/09/2018		89,481			
	30/09/2017		108,968			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		430			
	30/09/2018		430			
	30/09/2017		-			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	419,051,833.31
Subjekty kolektivního investování		11,652,192.59
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		407,399,640.72
Hotovost v bance		99,722.12
Marginální vklady		1,110,941.56
Ostatní aktiva	4	2,717,601.46
Aktiva celkem		422,980,098.45
Běžná pasiva	4	(380,116.41)
Finanční deriváty celkem	2	(85,963.58)
Futures		(85,963.58)
Pasiva celkem		(466,079.99)
Čistá aktiva na konci období		422,514,018.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
7,183,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	7,329,791.79	1.73
7,250,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	7,383,777.00	1.75
16,690,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 09/04/2021	EUR	16,902,914.33	4.01
8,980,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 13/10/2023	EUR	9,187,608.62	2.17
9,890,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	10,108,351.42	2.39
9,030,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 17/04/2020	EUR	9,086,744.52	2.15
7,460,000	BUNDES OBLIGATION 0.250% 16/10/2020	EUR	7,559,665.60	1.79
8,894,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	9,093,261.18	2.15
12,517,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	13,024,939.86	3.09
9,700,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	10,227,699.40	2.42
13,470,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	14,257,766.01	3.38
10,531,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	11,161,964.87	2.64
10,352,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	10,981,453.36	2.60
6,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	7,159,547.66	1.69
11,854,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	12,910,274.38	3.06
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,776,001.40	1.84
8,238,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	8,902,174.86	2.11
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,434,816.54	2.00
5,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6,170,948.00	1.46
10,370,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	11,172,596.52	2.64
7,850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	8,717,613.40	2.06
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7,167,640.00	1.70
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	8,005,060.80	1.89
6,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2020	EUR	6,767,306.00	1.60
8,560,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2021	EUR	9,159,662.24	2.17
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/01/2021	EUR	8,451,544.00	2.00
8,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.000% 04/07/2020	EUR	8,887,379.00	2.10
7,485,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/01/2020	EUR	7,707,985.64	1.82
8,912,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	9,694,812.26	2.29
4,239,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5,613,889.98	1.33
5,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	8,834,046.20	2.09
6,160,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/12/2019	EUR	6,185,280.64	1.46
11,914,575	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	14,247,234.32	3.38
			308,271,751.80	72.96
Nizozemsko				
7,060,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	7,169,084.06	1.70
7,124,830	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	7,253,005.69	1.72
5,854,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/01/2020	EUR	5,893,660.85	1.39
6,370,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	6,576,553.62	1.56
9,160,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	9,608,959.08	2.27

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
9,926,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	10,588,540.65	2.51
6,300,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	6,719,510.70	1.59
6,800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	7,445,694.00	1.76
6,491,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	7,306,328.02	1.73
5,803,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	6,340,328.79	1.50
8,700,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	9,474,708.90	2.24
7,477,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	7,873,834.30	1.86
5,090,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5,923,604.57	1.40
730,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	954,075.69	0.23
			99,127,888.92	23.46
			407,399,640.72	96.42

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
11,639	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11,652,192.59	2.76
			11,652,192.59	2.76
			11,652,192.59	2.76
Portfolio cenných papírů celkem			419,051,833.31	99.18

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
(27)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	3,594,780.00	(9,517.50)
(54)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	8,982,360.00	(107,621.08)
145	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	16,236,375.00	31,175.00
			28,813,515.00	(85,963.58)
Finanční deriváty celkem				(85,963.58)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	419,051,833.31	99.18
Finanční deriváty celkem	(85,963.58)	(0.02)
Hotovost v bance	99,722.12	0.02
Ostatní aktiva a pasiva	3,448,426.61	0.82
Čistá aktiva celkem	422,514,018.46	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	246,445,885.33
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,117.39
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	25.30
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,251.25
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		829
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		3,914,901
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		27,264
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.08%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		3.62%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	244,142,176.56
Subjekty kolektivního investování		5,493,159.65
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		238,649,016.91
Finanční deriváty celkem	2	695,019.83
Měnové forwardy		695,019.83
Hotovost v bance		389,427.80
Ostatní aktiva	4,14	2,309,260.61
Aktiva celkem		247,535,884.80
Běžná pasiva	4	(1,089,999.47)
Pasiva celkem		(1,089,999.47)
Čistá aktiva na konci období		246,445,885.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Irsko									
3,000,000	ATLANTIS MORTGAGE NO 1 PLC -1 B 17/01/2036 FRN	EUR	3,036,125.10	1.23	3,473,750	RIBBON FINANCE 2018 PLC 2018-1 D 20/04/2028 FRN	GBP	3,927,859.82	1.59
4,000,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO VII DAC -7X B1 15/10/2031 FRN	EUR	3,989,652.00	1.62	1,377,898	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,271,406.02	0.52
4,000,000	CASTLE PARK CLO DESIGNATED ACTIVITY CO -1X CR 15/01/2028 FRN	EUR	4,006,000.00	1.63	4,323,137	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	4,043,926.25	1.64
4,000,000	CLARINDA PARK CLO DAC -1X C 15/11/2029 FRN	EUR	3,992,892.00	1.62	4,500,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 D 18/03/2050 FRN	GBP	5,212,353.22	2.12
1,645,783	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 D 26/10/2028 FRN	EUR	1,630,044.63	0.66	2,000,000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2016-GRANITE3 PLC 2016-GR3 B 20/08/2044 FRN	GBP	2,327,213.85	0.94
3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,868,867.62	1.57	2,700,000	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	3,108,201.24	1.26
4,400,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 C 10/10/2056 FRN	EUR	4,479,196.70	1.82	2,000,000	UROPA SECURITIES PLC 2007-1 M1A 10/10/2040 FRN	GBP	2,144,018.76	0.87
1,458,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 C 18/04/2057 FRN	EUR	1,439,264.58	0.58				72,676,626.01	29.50
2,953,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN	EUR	2,925,991.06	1.19	Nizozemsko				
2,164,697	FROSN-2018 DAC 2018-1 B 21/05/2028 FRN	EUR	2,145,052.39	0.87	1,300,000	AURORUS 2017 BV 2017-1 C 11/08/2078 FRN	EUR	1,301,809.21	0.53
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -2X B1A 20/01/2032 FRN	EUR	4,975,000.00	2.02	1,300,000	AURORUS 2017 BV 2017-1 D 11/08/2078 FRN	EUR	1,307,243.34	0.53
4,448,272	GRAND CANAL SECURITIES 1 DESIGNATED ACTIVITY CO -1 A 19/02/2055 FRN	EUR	4,410,185.30	1.79	2,100,000	CHAPEL 2007 BV -2007 B 17/07/2066 FRN	EUR	2,051,196.21	0.83
2,375,308	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN	EUR	2,334,163.32	0.95	1,300,000	CHAPEL 2007 BV -2007 C 17/07/2066 FRN	EUR	1,233,884.08	0.50
5,200,000	HARVEST CLO XX DAC -20X B1 20/10/2031 FRN	EUR	5,203,120.00	2.11	5,000,000	CONTEGO CLO II BV -2X DR 15/11/2026 FRN	EUR	4,927,935.00	2.00
3,336,843	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	3,281,358.34	1.33	4,370,000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV 2016-46X D 15/01/2030 FRN	EUR	4,317,560.00	1.75
4,430,000	MAGELLAN MORTGAGES NO2 PLC -2 B 18/07/2036 FRN	EUR	4,395,664.40	1.78	1,695,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 B 28/01/2048 FRN	EUR	1,698,189.99	0.69
1,000,000	MAN GLG EURO CLO II DAC -2X D 15/01/2030 FRN	EUR	995,000.00	0.40	1,251,156	E-MAC NL 2004-I BV NL04-I C 25/07/2036 FRN	EUR	1,144,738.52	0.46
8,000,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS VII DAC 2018 -7X B1 20/10/2031 FRN	EUR	7,994,400.00	3.25	3,456,331	E-MAC NL 2005-I BV NL05-I A 25/04/2038 FRN	EUR	3,427,330.54	1.39
4,472,449	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	4,474,828.31	1.82	5,100,000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X DR 15/04/2031 FRN	EUR	5,094,405.30	2.07
4,987,120	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	4,989,747.93	2.02	3,000,000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	2,907,804.00	1.18
2,000,000	ORWELL PARK CLO DESIGNATED ACTIVITY CO -1X CR 18/07/2029 FRN	EUR	1,948,900.00	0.79				29,412,096.19	11.93
4,169,000	SORRENTO PARK CLO DAC -1X CR 16/11/2027 FRN	EUR	4,098,556.41	1.66	Itálie				
5,000,000	TORO EUROPEAN CLO 3 DAC -3X D 15/04/2030 FRN	EUR	4,971,845.00	2.02	8,600,000	CORDUSIO RMBS 2 SRL -2 B 30/06/2035 FRN	EUR	8,509,700.00	3.46
			85,585,855.09	34.73	6,300,000	TOWERS CQ SRL -1 B 28/12/2033 FRN	EUR	6,467,016.78	2.62
Velká Británie								14,976,716.78	6.08
2,615,490	ALBA 2006-1 PLC 2006-1 D 21/11/2037 FRN	GBP	2,713,506.34	1.10	Francie				
5,035,324	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	5,848,030.50	2.37	3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,877,865.04	1.57
8,600,000	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8,212,460.18	3.34	1,500,000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	1,544,195.40	0.63
1,999,956	FINSBURY SQUARE 2018-1 PLC 2018-1 C 12/09/2065 FRN	GBP	2,299,669.23	0.93	1,338,852	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 SUB 27/12/2023 FRN	EUR	1,321,788.13	0.54
1,000,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1,213,305.60	0.49	3,500,000	NORIA 2018 25/06/2038 FRN	EUR	3,484,362.00	1.41
1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1,970,547.85	0.80				10,228,210.57	4.15
621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	704,587.69	0.29	Španělsko				
3,500,000	NDFT 2018-2 V/R 12/15/21 /GBP/	GBP	4,030,444.75	1.64	2,150,725	BANCAIA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS -6 A2 20/02/2036 FRN	EUR	2,131,240.46	0.86
1,400,000	NEWDAY FUNDING 2018-2 PLC 2018-2X C 15/12/2026 FRN	GBP	1,610,005.70	0.65	1,429,602	BANCAIA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS -6 B 20/02/2036 FRN	EUR	1,414,776.03	0.57
4,500,000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	5,103,687.70	2.07	5,102,739	HIPOCAT 10 FTA HIPO-10 A2 24/10/2039 FRN	EUR	4,975,067.20	2.03
3,000,000	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2A 15/06/2041 FRN	GBP	3,326,237.40	1.35	1,189,143	RURAL HIPOTECARIO GLOBAL I FTA -1 B 18/01/2039 FRN	EUR	1,157,839.29	0.47
3,469,655	PARAGON MORTGAGES NO 11 PLC -11X A2B 15/10/2041 FRN	EUR	3,270,758.34	1.33				9,678,922.98	3.93
1,288,000	PCL FUNDING II PLC 2017-1 B 15/06/2022 FRN	GBP	1,492,504.62	0.61	Portugalsko				
1,500,000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1,722,083.95	0.70	8,727,551	TAGUS - SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA 2009-ENGY A1 12/05/2025 FRN	EUR	8,856,169.41	3.59
1,380,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1,567,377.43	0.64				8,856,169.41	3.59
4,775,357	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	5,556,439.57	2.25	Švédsko				
					23,000,000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	2,538,075.13	1.03
								2,538,075.13	1.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
2,000,000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT 2018-1 D 25/03/2034 FRN	EUR	2,000,748.00	0.81
			2,000,748.00	0.81
			235,953,420.16	95.75
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Nizozemsko				
2,750,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	2,695,596.75	1.09
			2,695,596.75	1.09
			2,695,596.75	1.09
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
5,487	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	5,493,159.65	2.23
			5,493,159.65	2.23
			5,493,159.65	2.23
Portfolio cenných papírů celkem			244,142,176.56	99.07

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
56,957,730.12	EUR	48,510,557.00 GBP 26/04/2019	56,957,730.12	707,671.27
2,525,372.41	EUR	24,568,010.00 NOK 26/04/2019	2,525,372.41	(12,651.44)
			59,483,102.53	695,019.83
Finanční deriváty celkem			695,019.83	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	244,142,176.56	99.07
Finanční deriváty celkem	695,019.83	0.28
Hotovost v bance	389,427.80	0.16
Ostatní aktiva a pasiva	1,219,261.14	0.49
Čistá aktiva celkem	246,445,885.33	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	177,451,034.01	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	189,158,608.69					
	30/09/2017	EUR	213,998,030.45					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	78,718		
					30/09/2018	94,536		
					30/09/2017	104,103		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	71.69	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	16,910		
	30/09/2018	EUR	69.85		30/09/2018	19,580		
	30/09/2017	EUR	69.19		30/09/2017	17,627		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	66.83	Distribution P (EUR)	31/03/2019	163,702		
	30/09/2018	EUR	65.19		30/09/2018	172,533		
	30/09/2017	EUR	64.74		30/09/2017	198,462		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	65.17	Distribution R (EUR)	31/03/2019	771		
	30/09/2018	EUR	63.49		30/09/2018	854		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	64.48	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	63.11		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	0.85
	30/09/2017	EUR	63.09		Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	6.50
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	58.68	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	57.57		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.69%	
	30/09/2017	EUR	57.83		Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.95%	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	13,858.57	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	0.69%		
	30/09/2018	CZK	13,543.86	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.60%		
	30/09/2017	CZK	13,623.46	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.09%		
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	42.48	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.12%		
	30/09/2018	EUR	42.51	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.60%		
	30/09/2017	EUR	43.23	Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.95%		
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	243.33	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	143.62%		
	30/09/2018	EUR	244.53					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
	31/03/2019		909,454					
	30/09/2018		1,002,001					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		1,191,556					
	30/09/2018							
	30/09/2017							
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		7,984					
	30/09/2018		12,748					
	30/09/2017		16,457					
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		14,996					
	30/09/2018		15,511					
	30/09/2017		-					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1,394,281					
	30/09/2018		1,490,780					
	30/09/2017		1,690,458					

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

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

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	176,507,779.18
Akcie		176,507,779.18
Hotovost v bance		1,246,943.09
Ostatní aktiva	4	1,639,237.24
Aktiva celkem		179,393,959.51
Běžná pasiva	4	(1,883,793.43)
Finanční deriváty celkem	2	(59,132.07)
Měnové forwardy		(59,132.07)
Pasiva celkem		(1,942,925.50)
Čistá aktiva na konci období		177,451,034.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Velká Británie									
415,892	BARCLAYS PLC	GBP	746,541.65	0.42					
75,008	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	521,577.33	0.29					
556,470	BP PLC	GBP	3,606,652.03	2.03					
110,021	BUNZL PLC	GBP	3,232,798.23	1.82					
20,154	COMPASS GROUP PLC	GBP	422,043.73	0.24					
150,511	DIAGEO PLC	GBP	5,481,008.69	3.09					
249,351	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4,620,627.39	2.60					
1,318,465	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	4,212,249.89	2.37					
5,026,894	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3,625,018.99	2.05					
31,793	PERSIMMON PLC	GBP	800,627.59	0.45					
23,905	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,770,454.86	1.00					
88,847	RIO TINTO PLC	GBP	4,599,538.96	2.59					
273,335	TATE & LYLE PLC	GBP	2,302,244.90	1.30					
431,795	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	879,164.80	0.50					
572,704	TESCO PLC	GBP	1,542,569.24	0.87					
336,522	3I GROUP PLC	GBP	3,845,925.01	2.17					
			42,209,043.29	23.79					
Francie									
83,860	ALSTOM SA	EUR	3,238,673.20	1.83					
92,066	AXA SA	EUR	2,065,040.38	1.16					
13,907	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA - REG	EUR	1,465,797.80	0.83					
107,106	CNP ASSURANCES	EUR	2,101,419.72	1.17					
6,970	EIFPAGE SA	EUR	597,050.20	0.34					
6,699	KERING SA	EUR	3,424,528.80	1.93					
18,826	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,173,045.40	3.48					
80,529	ORANGE SA	EUR	1,167,670.50	0.66					
75,473	PEUGEOT SA	EUR	1,640,783.02	0.92					
52,932	TOTAL SA	EUR	2,621,192.64	1.48					
			24,495,201.66	13.80					
Švýcarsko									
691	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	1,111,041.40	0.63					
46,932	NESTLE SA - REG	CHF	3,982,885.13	2.24					
37,824	NOVARTIS AG - REG	CHF	3,239,699.99	1.83					
5,067	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	3,280,590.16	1.85					
34,243	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	8,401,160.41	4.73					
21,897	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP AG	CHF	1,435,327.81	0.81					
6,809	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,006,933.79	1.13					
			23,457,638.69	13.22					
Německo									
1,378	ALLIANZ SE - REG	EUR	273,229.84	0.15					
41,239	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	806,841.04	0.45					
285,784	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,228,174.28	2.39					
97,785	E.ON SE	EUR	969,244.92	0.55					
80,543	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,955,584.04	1.10					
24,158	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	2,198,378.00	1.24					
87,896	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1,554,440.76	0.88					
14,298	RWE AG	EUR	341,722.20	0.19					
36,354	SAP SE	EUR	3,744,462.00	2.11					
			16,072,077.08	9.06					
Nizozemsko									
158,708	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	3,190,030.80	1.80					
15,520	ASML HOLDING NV	EUR	2,594,944.00	1.46					
44,962	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,668,090.20	0.94					
179,256	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,252,848.60	2.39					
35,017	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	3,402,251.72	1.92					
			15,108,165.32	8.51					
Španělsko									
107,329	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	4,203,003.64	2.37					
12,324	AENA SME SA	EUR	1,978,002.00	1.11					
523,994	IBERDROLA SA	EUR	4,100,777.04	2.32					
440,243	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	2,611,521.48	1.47					
135,612	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,581,913.98	0.89					
			14,475,218.14	8.16					
Švédsko									
162,546	ATLAS COPCO AB - B	SEK	3,591,229.69	2.02					
147,203	BOLIDEN AB	SEK	3,739,872.35	2.11					
432,564	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	3,342,632.40	1.89					
			10,673,734.44	6.02					
Itálie									
931,282	ENEL SPA	EUR	5,312,032.53	2.99					
132,864	ENI SPA	EUR	2,093,139.46	1.18					
			7,405,171.99	4.17					
Finsko									
36,970	DNA OYJ	EUR	683,205.60	0.39					
49,597	NESTE OYJ	EUR	4,711,715.00	2.65					
31,951	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	830,726.00	0.47					
			6,225,646.60	3.51					
Belgie									
39,391	AGEAS	EUR	1,693,813.00	0.95					
10,408	KBC GROUP NV	EUR	648,210.24	0.37					
49,947	UCB SA	EUR	3,823,942.32	2.15					
			6,165,965.56	3.47					
Rakousko									
69,526	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2,277,671.76	1.29					
28,900	OMV AG	EUR	1,397,893.00	0.79					
			3,675,564.76	2.08					
Dánsko									
47,656	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	2,224,029.33	1.25					
23,675	NOVOZYMES A/S - B	DKK	970,412.07	0.55					
			3,194,441.40	1.80					
Lucembursko									
69,494	APERAM SA	EUR	1,764,452.66	0.99					
			1,764,452.66	0.99					
Norsko									
38,827	DNB ASA	NOK	637,644.66	0.36					
25,010	MOWI ASA	NOK	497,896.21	0.28					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
25,191	TELENOR ASA	NOK	449,916.72	0.25
			1,585,457.59	0.89
			176,507,779.18	99.47
Portfolio cenných papírů celkem			176,507,779.18	99.47

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
878,701.14	EUR	22,631,217.04	CZK	08/04/2019	878,701.14	2,867.64
250,675,577.60	CZK	9,763,204.36	EUR	08/04/2019	9,763,204.36	(61,999.71)
					10,641,905.50	(59,132.07)
Finanční deriváty celkem					(59,132.07)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	176,507,779.18	99.47
Finanční deriváty celkem	(59,132.07)	(0.03)
Hotovost v bance	1,246,943.09	0.70
Ostatní aktiva a pasiva	(244,556.19)	(0.14)
Čistá aktiva celkem	177,451,034.01	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	300,274,566.24	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	236.60
	30/09/2018	EUR	317,344,772.99		30/09/2018	EUR	252.26
	30/09/2017	EUR	394,929,854.01		30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**	Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2019	EUR	457.90	31/03/2019		359,869	
30/09/2018	EUR	470.07	30/09/2018		362,501		
30/09/2017	EUR	467.41	30/09/2017		460,644		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
31/03/2019	PLN	40,394.70	31/03/2019		3,298		
30/09/2018	PLN	41,082.12	30/09/2018		4,190		
30/09/2017	PLN	40,044.42	30/09/2017		5,526		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31/03/2019	EUR	418.30	31/03/2019		109,843		
30/09/2018	EUR	429.62	30/09/2018		90,385		
30/09/2017	EUR	427.57	30/09/2017		92,645		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2019	EUR	398.33	31/03/2019		70,797		
30/09/2018	EUR	410.94	30/09/2018		76,792		
30/09/2017	EUR	412.67	30/09/2017		98,011		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)			Capitalisation P Hedged (ii) (USD)				
31/03/2019	USD	298.76	31/03/2019		12,487		
30/09/2018	USD	306.91	30/09/2018		12,487		
30/09/2017	USD	300.75	30/09/2017		12,487		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2019	EUR	241.34	31/03/2019		9,659		
30/09/2018	EUR	248.05	30/09/2018		9,995		
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017		-		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
31/03/2019	EUR	455.66	31/03/2019		97		
30/09/2018	EUR	467.86	30/09/2018		97		
30/09/2017	EUR	465.41	30/09/2017		3,915		
Capitalisation V (EUR)			Capitalisation V (EUR)				
31/03/2019	EUR	146.96	31/03/2019		62,670		
30/09/2018	EUR	151.54	30/09/2018		78,367		
30/09/2017	EUR	152.05	30/09/2017		115,901		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2019	EUR	370.95	31/03/2019		21,878		
30/09/2018	EUR	383.64	30/09/2018		25,935		
30/09/2017	EUR	387.19	30/09/2017		37,348		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)			Capitalisation X Hedged (ii) (USD)				
31/03/2019	USD	283.51	31/03/2019		185		
30/09/2018	USD	291.97	30/09/2018		185		
30/09/2017	USD	287.57	30/09/2017		982		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
31/03/2019	EUR	268.69	31/03/2019		607		
30/09/2018	EUR	286.08	30/09/2018		1,527		
30/09/2017	EUR	294.48	30/09/2017		607		
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
31/03/2019	EUR	258.90	31/03/2019		2,608		
30/09/2018	EUR	275.82	30/09/2018		2,621		
30/09/2017	EUR	284.27	30/09/2017		2,593		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
31/03/2019	EUR	246.39	31/03/2019		23,734		
30/09/2018	EUR	263.68	30/09/2018		25,519		
30/09/2017	EUR	274.32	30/09/2017		36,320		

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution R (EUR)	31/03/2019	2,718
	30/09/2018	3,037
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution I (EUR)	14/12/2018	EUR	9.20
Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR	8.90
Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	8.50
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	8.15

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.90%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	0.84%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	0.90%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	220.65%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	292,451,347.48
Akcie		292,451,347.48
Finanční deriváty celkem	2	92,684.58
Měnové forwardy		92,684.58
Hotovost v bance		13,575,814.53
Ostatní aktiva	4	18,581,722.93
Aktiva celkem		324,701,569.52
Běžná pasiva	4,14	(24,427,003.28)
Pasiva celkem		(24,427,003.28)
Čistá aktiva na konci období		300,274,566.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
78,075	ASTRAZENECA PLC	GBP	5,558,605.72	1.85
1,362,489	BP PLC	GBP	8,830,707.35	2.94
131,787	CARNIVAL PLC	GBP	5,758,068.97	1.92
2,746,656	CENTRICA PLC	GBP	3,640,069.57	1.20
722,324	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	13,385,107.98	4.46
143,056	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	5,216,167.97	1.74
709,540	PRUDENTIAL PLC	GBP	12,659,930.40	4.22
129,245	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	9,572,158.05	3.19
478,666	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	13,406,616.72	4.46
555,213	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	6,623,568.79	2.21
			84,651,001.52	28.19
Francie				
273,503	AXA SA	EUR	6,134,672.29	2.04
47,197	CAPGEMINI SE	EUR	5,101,995.70	1.70
227,987	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7,366,259.97	2.45
48,655	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA - REG	EUR	5,128,237.00	1.71
156,538	DANONE SA	EUR	10,752,595.22	3.58
17,981	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	5,895,969.90	1.96
59,377	SANOFI	EUR	4,675,344.98	1.56
127,072	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,887,415.68	2.96
235,428	TOTAL SA	EUR	11,658,394.56	3.88
125,162	VALEO SA	EUR	3,235,437.70	1.08
94,800	VINCI SA	EUR	8,221,056.00	2.74
			77,057,379.00	25.66
Německo				
86,729	COVESTRO AG	EUR	4,251,455.58	1.42
155,791	DAIMLER AG - REG	EUR	8,140,079.75	2.71
329,965	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	9,568,985.00	3.19
375,909	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,561,573.66	1.85
148,448	E.ON SE	EUR	1,471,416.58	0.49
392,549	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9,531,089.72	3.16
37,898	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	3,448,718.00	1.15
148,569	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2,627,442.77	0.88
76,997	SAP SE	EUR	7,930,691.00	2.64
			52,531,452.06	17.49
Švýcarsko				
34,500	NESTLE SA - REG	CHF	2,927,843.20	0.98
58,483	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	14,348,189.83	4.77
			17,276,033.03	5.75
Španělsko				
166,069	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	6,503,262.04	2.17
81,107	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	2,579,202.60	0.86
494,794	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	5,771,772.01	1.92
			14,854,236.65	4.95
Irsko				
734,688	AIB GROUP PLC	EUR	2,940,221.38	0.99
168,270	CRH PLC	GBP	4,637,774.40	1.54

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
243,015	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	6,074,605.66	2.02
			13,652,601.44	4.55
Itálie				
807,625	ENEL SPA	EUR	4,606,693.00	1.54
502,231	UNICREDIT SPA	EUR	5,739,495.87	1.91
			10,346,188.87	3.45
Švédsko				
1,097,921	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	10,341,662.89	3.44
			10,341,662.89	3.44
Rakousko				
232,182	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	7,606,282.32	2.53
			7,606,282.32	2.53
Nizozemsko				
205,697	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	4,134,509.70	1.38
			4,134,509.70	1.38
			292,451,347.48	97.39

Portfolio cenných papírů celkem

292,451,347.48 97.39

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
136,371,404.64	31,632,204.32	08/04/2019	31,632,204.32	36,465.58
2,180,747.45	1,906,107.20	12/04/2019	1,906,107.20	34,399.68
1,224,204.78	920,264.18	12/04/2019	1,075,606.73	21,749.23
132,084.24	1,217,979.08	12/04/2019	116,216.86	598.36
296,322.88	294,416.34	12/04/2019	260,217.68	367.54
75,070.56	75,259.86	12/04/2019	66,900.77	170.41
283.91	1,850.73	12/04/2019	249.32	4.72
213,019.73	917,749.22	08/04/2019	213,019.73	(103.37)
50,513.21	66,942.22	12/04/2019	59,185.02	(967.57)
			35,329,707.63	92,684.58
Finanční deriváty celkem				92,684.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	292,451,347.48	97.39
Finanční deriváty celkem	92,684.58	0.03
Hotovost v bance	13,575,814.53	4.52
Ostatní aktiva a pasiva	(5,845,280.35)	(1.94)
Čistá aktiva celkem	300,274,566.24	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	214,174,116.63	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,986.02	
	30/09/2018	EUR	332,859,562.57		30/09/2018	EUR	5,061.04	
	30/09/2017	EUR	653,997,521.89		30/09/2017	EUR	5,137.91	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,259.70	
					30/09/2018	EUR	1,287.83	
					30/09/2017	EUR	1,324.23	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,503.94	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	1,260.24	
	30/09/2018	EUR	5,500.10		30/09/2018	EUR	1,291.19	
	30/09/2017	EUR	5,481.94		30/09/2017	EUR	-	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	6,493.27	Distribution X (EUR)	31/03/2019	EUR	239.97	
	30/09/2018	USD	6,390.05		30/09/2018	EUR	244.66	
	30/09/2017	USD	6,200.75		30/09/2017	EUR	251.57	
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019	CHF	5,496.30	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019	JPY	9,878.00	
	30/09/2018	CHF	5,530.59		30/09/2018	JPY	10,043.00	
	30/09/2017	CHF	5,534.37		30/09/2017	JPY	10,217.00	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	8,740.22	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	8,778.80		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	3,457	
	30/09/2017	EUR	8,754.19		30/09/2018	3,144		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	415.30	30/09/2017	3,075			
	30/09/2018	EUR	414.84	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	774		
	30/09/2017	EUR	413.12		30/09/2018	1,365		
			30/09/2017		2,875			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	404.44	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019	48		
	30/09/2018	EUR	404.99		30/09/2018	48		
	30/09/2017	EUR	405.32		30/09/2017	90		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019	CHF	267.86	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	6,567		
	30/09/2018	CHF	270.10		30/09/2018	9,138		
	30/09/2017	CHF	271.43		30/09/2017	32,929		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2019	USD	306.90	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	14,144		
	30/09/2018	USD	304.23		30/09/2018	18,673		
	30/09/2017	USD	297.10		30/09/2017	30,074		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	252.22	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	21,271		
	30/09/2018	EUR	252.06		30/09/2018	30,749		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	100,251		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	EUR	5,699.36	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019	616		
	30/09/2018	EUR	5,696.39		30/09/2018	712		
	30/09/2017	EUR	5,679.82		30/09/2017	780		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	393.00	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2019	12,421		
	30/09/2018	EUR	394.53		30/09/2018	38,533		
	30/09/2017	EUR	396.81		30/09/2017	95,852		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	8,105.59	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	308		
	30/09/2018	EUR	8,070.91		30/09/2018	356		
	30/09/2017	EUR	7,986.59		30/09/2017	-		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	252,841.07					
	30/09/2018	EUR	251,570.29					
	30/09/2017	EUR	-					

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

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

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

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

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

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

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation S (EUR)	31/03/2019	8
	30/09/2018	8
	30/09/2017	8
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1,918
	30/09/2018	2,451
	30/09/2017	10,822
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	8,037
	30/09/2018	6,520
	30/09/2017	3,671
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	12
	30/09/2018	16
	30/09/2017	-
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	5,036
	30/09/2018	14,411
	30/09/2017	10,518
Distribution P (EUR)	31/03/2019	11,613
	30/09/2018	19,964
	30/09/2017	42,836
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1,483
	30/09/2018	4,986
	30/09/2017	-
Distribution X (EUR)	31/03/2019	2,677
	30/09/2018	2,777
	30/09/2017	3,836
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019	46,680
	30/09/2018	441,778
	30/09/2017	1,440,942

Dividendy

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/02/2019	EUR	26.70
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/11/2018	EUR	24.65
Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	25.40
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	30.55
Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	3.60
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/03/2019	JPY	25.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/02/2019	JPY	25.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/01/2019	JPY	25.00

Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/12/2018	JPY	25.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/11/2018	JPY	25.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/10/2018	JPY	25.00
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.80%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.30%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2019		1.32%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2019		1.31%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2019		0.92%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		1.79%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		0.01%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		0.90%
Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.29%
Distribution R (EUR)	31/03/2019		0.90%
Distribution X (EUR)	31/03/2019		1.80%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019		0.18%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		50.66%

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

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

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	214,603,724.25
Subjekty kolektivního investování		20,432,039.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		194,171,684.83
Finanční deriváty celkem	2	70,217.62
Měnové forwardy		70,217.62
Hotovost v bance		3,345,426.65
Ostatní aktiva	4	2,871,674.42
Aktiva celkem		220,891,042.94
Běžná pasiva	4,14	(6,677,069.98)
Finanční deriváty celkem	2	(39,856.33)
Úrokové swapy		(39,856.33)
Pasiva celkem		(6,716,926.31)
Čistá aktiva na konci období		214,174,116.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
3,500,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	EUR	3,980,168.50	1.86	3,500,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	3,646,723.50	1.70
2,000,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.750% 15/12/2024	EUR	2,086,800.00	0.97	3,474,999	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	2,522,369.27	1.18
2,300,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	2,326,889.30	1.09	5,750,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	5,794,096.75	2.71
3,230,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	3,236,214.52	1.51	950,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	906,339.00	0.42
200,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	198,767.80	0.09	900,000	THOMAS COOK GROUP PLC 6.250% 15/06/2022	EUR	702,281.70	0.33
1,030,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	931,065.51	0.43	2,500,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	2,600,295.00	1.21
3,000,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	3,086,766.00	1.44	3,050,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	GBP	3,610,582.01	1.69
1,000,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	1,032,580.00	0.48				19,782,687.23	9.24
1,495,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	1,512,735.19	0.71	Francie				
1,000,000	HEXION INC 6.625% 15/04/2020	USD	749,055.53	0.35	3,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	2,839,749.00	1.33
2,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	2,230,086.00	1.04	4,000,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	4,151,224.00	1.94
3,500,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	3,605,049.00	1.68	875,000	FAURECIA SA 3.125% 15/06/2026	EUR	885,937.50	0.41
2,150,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	2,179,955.95	1.02	1,506,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	1,221,326.84	0.57
3,000,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	EUR	3,113,733.00	1.45	1,600,000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	1,681,680.00	0.79
4,147,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3,698,510.18	1.74	4,000,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	4,173,384.00	1.94
3,335,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	2,634,229.73	1.23	700,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	764,093.40	0.36
1,500,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 4.500% 15/05/2026	EUR	1,511,538.00	0.71	300,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	307,961.10	0.14
2,000,000	USG CORP 4.875% 01/06/2027	USD	1,800,420.36	0.84	300,000	VALLLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	193,220.70	0.09
			39,914,564.57	18.64	250,000	VALLLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	209,929.25	0.10
Nizozemsko								16,428,505.79	7.67
3,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	3,120,000.00	1.46	Německo				
1,500,000	CONSTELLUM NV 4.250% 15/02/2026	EUR	1,528,725.00	0.71	4,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023	EUR	4,581,630.00	2.13
2,500,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.750% 29/03/2024	EUR	2,728,380.00	1.27	3,000,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	2,980,521.00	1.39
3,250,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	3,332,488.25	1.56	1,400,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	1,408,929.20	0.66
2,000,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	2,102,398.00	0.98	500,000	UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	525,065.50	0.25
3,750,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	3,515,625.00	1.64	3,500,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	3,683,725.50	1.72
2,000,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	2,032,476.00	0.95				13,179,871.20	6.15
1,700,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,744,218.70	0.81	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
1,500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1,308,720.00	0.61	6,000,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023	USD	5,387,095.34	2.51
4,000,000	ZIGGO BOND CO BV 7.125% 15/05/2024	EUR	4,172,720.00	1.95	3,000,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	2,838,750.00	1.32
4,000,000	ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025	EUR	4,092,480.00	1.92	600,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	611,293.80	0.29
			29,678,230.95	13.86	930,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 8.500% 15/05/2027	USD	830,970.34	0.39
Itálie					1,500,000	STARFRUIT FINCO BV / STARFRUIT US HOLDCO LLC 6.500% 01/10/2026	EUR	1,501,651.50	0.70
1,350,000	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA 6.500% 15/11/2025	EUR	1,343,429.55	0.63				11,169,760.98	5.21
1,750,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	1,820,000.00	0.85	Lucembursko				
1,900,000	NEXI CAPITAL SPA 4.125% 01/11/2023	EUR	1,973,910.00	0.92	300,000	ALDESA FINANCIAL SERVICES SA 7.250% 01/04/2021 EMTN	EUR	184,485.30	0.09
1,750,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,611,657.25	0.75	1,500,000	ALTICE FINCO SA 9.000% 15/06/2023	EUR	1,564,401.00	0.73
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	971,307.00	0.45	4,000,000	DEA FINANCE SA 7.500% 15/10/2022	EUR	4,161,064.00	1.94
6,650,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	6,187,399.40	2.89	2,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 6.750% 14/10/2019 EMTN	EUR	2,071,120.00	0.97
2,180,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2,297,175.00	1.07	5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	948,728.00	0.44
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	985,263.00	0.46	1,270,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,282,545.06	0.60
3,000,000	WIND TRE SPA 2.625% 20/01/2023	EUR	2,913,570.00	1.36				10,212,343.36	4.77
900,000	WIND TRE SPA 3.125% 20/01/2025	EUR	849,705.30	0.40	Jersey				
			20,953,416.50	9.78	1,400,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1,054,524.80	0.49
					4,750,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	4,841,917.25	2.26
								5,896,442.05	2.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švédsko				
2,800,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	3,039,878.80	1.43
1,700,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,759,234.80	0.82
845,000	VOLVO CAR AB 2.125% 02/04/2024 EMTN	EUR	845,960.77	0.39
			5,645,074.37	2.64
Mexiko				
2,000,000	CEMEX SAB DE CV 3.720% 15/03/2020	USD	1,769,438.48	0.83
2,900,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	2,965,502.30	1.38
			4,734,940.78	2.21
Španělsko				
1,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	EUR	983,613.00	0.46
3,000,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375% 16/01/2024 EMTN	EUR	3,043,797.00	1.42
			4,027,410.00	1.88
Irsko				
3,100,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	3,617,377.86	1.69
			3,617,377.86	1.69
Bermudy				
2,500,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	2,653,902.50	1.24
			2,653,902.50	1.24
Dánsko				
2,335,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	2,534,579.46	1.18
			2,534,579.46	1.18
Rakousko				
864,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	870,624.29	0.41
1,000,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	1,009,469.00	0.47
			1,880,093.29	0.88
Kanada				
1,250,000	BOMBARDIER INC 6.000% 15/10/2022	USD	1,123,547.22	0.52
			1,123,547.22	0.52
Chorvatsko				
2,500,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTE	EUR	486,237.50	0.23
			486,237.50	0.23
Jižní Afrika				
8,583,360	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	56,766.29	0.03
12,078,243	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	117,593.78	0.05
			174,360.07	0.08
			194,093,345.68	90.62

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Jižní Afrika				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
20,560,054	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Španělsko

17,043,306	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	67,559.66	0.03
			67,559.66	0.03

Jižní Afrika

3,458,215	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	10,779.49	0.01
			10,779.49	0.01
			78,339.15	0.04

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

20,409	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	20,432,039.42	9.54
			20,432,039.42	9.54
			20,432,039.42	9.54

Portfolio cenných papírů celkem

214,603,724.25 100.20

Finanční deriváty k 31/03/2019

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

Úrokový swap

Floating	2.503	03/07/2025	USD	4,000,000.00	(39,856.33)
					(39,856.33)

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

Měnové forwardy

406,267,717.00	JPY	3,188,726.56	EUR	12/04/2019	3,188,726.56	80,106.55
4,954,658.21	USD	4,338,336.26	EUR	08/04/2019	4,338,336.26	71,982.74
4,164,142.23	USD	3,644,896.80	EUR	12/04/2019	3,644,896.80	60,505.51
11,727,764.74	EUR	10,078,655.05	GBP	12/04/2019	11,727,764.74	35,589.50
64,518,484.00	JPY	435,550.12	GBP	12/04/2019	506,670.64	13,837.65
574,079.52	USD	431,540.39	GBP	12/04/2019	504,294.88	10,209.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
371,559.67 CHF	326,872.82 EUR	12/04/2019	326,872.82	5,431.42
59,170.47 CHF	44,756.54 GBP	12/04/2019	52,071.53	997.35
2,286,646.00 JPY	20,591.44 USD	12/04/2019	18,127.93	75.38
2,140.04 CHF	2,147.02 USD	12/04/2019	1,890.80	3.45
11,926.00 JPY	106.77 CHF	12/04/2019	93.97	0.47
41.18 CHF	4,594.00 JPY	12/04/2019	36.27	(0.14)
2,572.31 USD	2,576.42 CHF	12/04/2019	2,273.38	(15.29)
2,238.96 GBP	2,933.10 CHF	12/04/2019	2,598.06	(25.81)
1,896.90 EUR	2,155.65 CHF	12/04/2019	1,896.90	(31.01)
24,081.45 USD	2,676,467.00 JPY	12/04/2019	21,286.83	(106.33)
29,205.34 GBP	4,258,653.00 JPY	12/04/2019	33,913.24	(384.25)
57,469.14 GBP	75,665.69 USD	12/04/2019	66,665.58	(660.49)
70,994.22 EUR	9,044,374.00 JPY	12/04/2019	70,994.22	(1,776.88)
845,937.13 GBP	984,602.94 EUR	12/04/2019	984,602.94	(3,237.36)
702,402.36 EUR	797,114.53 USD	12/04/2019	702,402.36	(6,898.59)
17,872,864.00 GBP	20,711,031.23 EUR	14/06/2019	20,711,031.23	(23,169.94)
23,352,631.51 EUR	26,581,030.85 USD	14/06/2019	23,352,631.51	(172,215.85)
			70,260,079.45	70,217.62

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
Opční list			
34,318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0.00
			0.00

Finanční deriváty celkem 30,361.29

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	214,603,724.25	100.20
Finanční deriváty celkem	30,361.29	0.01
Hotovost v bance	3,345,426.65	1.56
Ostatní aktiva a pasiva	(3,805,395.56)	(1.77)
Čistá aktiva celkem	214,174,116.63	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	98,339,006.73
	30/09/2018	EUR	122,543,733.84
	30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	2,819.01
	30/09/2018	EUR	3,221.36
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	26.33
	30/09/2018	EUR	30.24
	30/09/2017	EUR	-
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	23.35
	30/09/2018	EUR	26.99
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		34,007
	30/09/2018		37,095
	30/09/2017		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		88,858
	30/09/2018		95,622
	30/09/2017		-
Distribution P (EUR)	31/03/2019		5,703
	30/09/2018		5,703
	30/09/2017		-
Dividendy			
Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	0.15
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.80%
Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.79%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		29.79%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	95,243,653.02
Akcie		95,243,653.02
Hotovost v bance		3,076,683.96
Ostatní aktiva	4	91,091.00
Aktiva celkem		98,411,427.98
Běžná pasiva	4	(72,421.25)
Pasiva celkem		(72,421.25)
Čistá aktiva na konci období		98,339,006.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
554,000	CASTINGS PLC	GBP	2,291,968.31	2.33
1,540,000	CHARLES TAYLOR PLC	GBP	3,484,934.68	3.54
325,000	HEADLAM GROUP PLC	GBP	1,682,122.15	1.71
2,548,484	KIN & CARTA PLC	GBP	2,720,877.87	2.77
3,494,019	MCBRIDE PLC	GBP	4,054,754.57	4.12
371,004	PERSONAL GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1,778,148.20	1.81
2,700,000	RENEWI PLC	GBP	736,327.36	0.75
480,000	RICARDO PLC	GBP	3,587,289.41	3.65
1,585,000	SENIOR PLC	GBP	4,013,500.51	4.08
2,115,000	TT ELECTRONICS PLC	GBP	5,338,373.34	5.43
355,000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	4,696,480.40	4.78
			34,384,776.80	34.97
Nizozemsko				
100,000	ACCELL GROUP NV	EUR	2,475,000.00	2.52
100,000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	2,774,000.00	2.82
300,000	ARCADIS NV	EUR	4,164,000.00	4.23
320,000	BETER BED HOLDING NV	EUR	1,404,800.00	1.43
280,000	BINCKBANK NV	EUR	1,764,000.00	1.79
180,000	KENDRION NV	EUR	3,542,400.00	3.60
765,000	KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	2,877,930.00	2.93
100,000	LUCAS BOLLS NV	EUR	1,600,000.00	1.63
74,183	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	3,583,038.90	3.64
137,974	SIF HOLDING NV	EUR	1,382,499.48	1.41
106,900	TKH GROUP NV DUTCH CERT	EUR	4,494,076.00	4.57
			30,061,744.38	30.57
Francie				
225,312	LECTRA	EUR	4,855,473.60	4.94
65,500	NEOPOST SA	EUR	1,397,770.00	1.42
			6,253,243.60	6.36
Rakousko				
11,150	LENZING AG	EUR	1,064,825.00	1.08
112,000	PALFINGER AG	EUR	2,800,000.00	2.85
280,000	POLYTEC HOLDING AG	EUR	2,371,600.00	2.40
			6,236,425.00	6.33
Lucembursko				
21,000	BEFESA SA	EUR	815,850.00	0.83
503,000	SAF-HOLLAND SA	EUR	5,130,600.00	5.22
			5,946,450.00	6.05
Itálie				
80,000	ELEN SPA	EUR	1,503,200.00	1.53
137,000	SABAF SPA	EUR	2,194,740.00	2.23
			3,697,940.00	3.76
Norsko				
310,000	BORREGAARD ASA	NOK	2,741,083.08	2.79
			2,741,083.08	2.79
Německo				
13,000	BERTRANDT AG	EUR	820,950.00	0.83

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
87,000	LEONI AG	EUR	1,512,060.00	1.54
			2,333,010.00	2.37
Belgie				
5,500	BARCO NV	EUR	751,300.00	0.76
70,000	BEKAERT SA	EUR	1,465,800.00	1.49
			2,217,100.00	2.25
Švýcarsko				
115,000	ASCOM HOLDING AG - REG	CHF	1,371,880.16	1.40
			1,371,880.16	1.40
			95,243,653.02	96.85
Portfolio cenných papírů celkem			95,243,653.02	96.85

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	95,243,653.02	96.85
Hotovost v bance	3,076,683.96	3.13
Ostatní aktiva a pasiva	18,669.75	0.02
Čistá aktiva celkem	98,339,006.73	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	31/03/2019	EUR	199,088,635.59				
	30/09/2018	EUR	266,551,750.24				
	30/09/2017	EUR	281,591,495.04	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		49,231
					30/09/2018		48,267
					30/09/2017		51,690
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		7,699
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	1,429.07		30/09/2018		8,091
	30/09/2018	EUR	1,389.08		30/09/2017		-
	30/09/2017	EUR	1,280.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		6,975
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	1,311.71		30/09/2018		7,344
	30/09/2018	EUR	1,276.69		30/09/2017		24,869
	30/09/2017	EUR	1,178.96	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		3,052
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,255.19		30/09/2018		3,232
	30/09/2018	EUR	1,225.67		30/09/2017		3,874
	30/09/2017	EUR	1,140.89	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		888
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	268.80		30/09/2018		888
	30/09/2018	EUR	261.62		30/09/2017		-
	30/09/2017	EUR	-	Distribution I (EUR)	31/03/2019		8,176
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,145.13		30/09/2018		8,175
	30/09/2018	EUR	1,120.97		30/09/2017		4,987
	30/09/2017	EUR	1,048.56	Distribution P (EUR)	31/03/2019		1,260
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	28,866.32		30/09/2018		1,287
	30/09/2018	CZK	28,124.70		30/09/2017		2,432
	30/09/2017	CZK	26,366.90	Distribution R (EUR)	31/03/2019		8,883
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	10,121.94		30/09/2018		9,061
	30/09/2018	EUR	9,815.48		30/09/2017		-
	30/09/2017	EUR	-	Dividendy			
Distribution I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,016.41	Distribution I (EUR)	14/12/2018	EUR	325.30
	30/09/2018	EUR	8,132.60	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	119.40
	30/09/2017	EUR	7,799.86	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	10.45
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	2,929.26	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	2,985.44	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.70%
	30/09/2017	EUR	2,891.28	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	257.56	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.61%
	30/09/2018	EUR	261.62	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		0.95%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.10%
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		2.13%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		28,797				
	30/09/2018		79,091				
	30/09/2017		113,773				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		1,651				
	30/09/2018		1,758				
	30/09/2017		842				

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

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

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.21%
Distribution I (EUR)	31/03/2019	0.70%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.60%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	47.17%

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	193,016,393.36
Akcie		193,016,393.36
Hotovost v bance		5,078,196.47
Ostatní aktiva	4	1,413,416.71
Aktiva celkem		199,508,006.54
Běžná pasiva	4	(397,992.83)
Finanční deriváty celkem	2	(21,378.12)
Měnové forwardy		(21,378.12)
Pasiva celkem		(419,370.95)
Čistá aktiva na konci období		199,088,635.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Německo				
77,387	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1,122,111.50	0.56
168,895	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	4,563,542.90	2.29
325,491	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	14,070,975.93	7.07
88,962	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	9,736,890.90	4.89
344,735	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	7,584,170.00	3.82
317,591	VONOVIA SE	EUR	14,679,056.02	7.37
			51,756,747.25	26.00
Velká Británie				
423,299	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	2,893,355.83	1.45
127,645	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	1,105,790.70	0.56
1,544,121	HAMMERSON PLC	GBP	6,017,295.39	3.02
3,857,009	HANSTEEN HOLDINGS PLC	GBP	4,359,622.85	2.19
1,313,643	INTU PROPERTIES PLC	GBP	1,625,076.73	0.82
1,068,554	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	11,326,527.71	5.69
922,265	SEGRO PLC	GBP	7,207,226.15	3.62
991,923	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1,652,995.65	0.83
			36,187,891.01	18.18
Francie				
16,950	COVIVIO	EUR	1,603,470.00	0.81
32,690	GECINA SA	EUR	4,308,542.00	2.16
86,685	ICADE	EUR	6,536,049.00	3.28
449,319	KLEPIERRE SA	EUR	14,009,766.42	7.04
89,344	NEXITY SA	EUR	3,886,464.00	1.95
			30,344,291.42	15.24
Švédsko				
566,195	CASTELLUM AB	SEK	9,804,658.10	4.92
77,135	FABEGE AB	SEK	999,851.56	0.50
456,492	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	3,574,435.08	1.80
			14,378,944.74	7.22
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
89,326	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	13,054,101.64	6.56
			13,054,101.64	6.56
Švýcarsko				
83,688	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	8,097,537.29	4.07
52,617	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	4,105,386.27	2.06
			12,202,923.56	6.13
Lucembursko				
1,476,973	AROUNDTOWN SA	EUR	10,855,751.55	5.45
			10,855,751.55	5.45
Nizozemsko				
149,948	NSI NV	EUR	5,675,531.80	2.85
147,949	WERELDHAVE NV	EUR	3,605,517.13	1.81
			9,281,048.93	4.66
Španělsko				
705,239	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	8,226,612.94	4.13
			8,226,612.94	4.13

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rakousko				
303,888	IMMOFINANZ AG	EUR	6,728,080.32	3.38
			6,728,080.32	3.38
			193,016,393.36	96.95

Portfolio cenných papírů celkem	193,016,393.36	96.95
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
36,318.72	EUR	934,004.02 CZK	08/04/2019	36,318.72	172.54
87,336,795.63	CZK	3,401,505.49 EUR	08/04/2019	3,401,505.49	(21,550.66)
			3,437,824.21	(21,378.12)	
Finanční deriváty celkem				(21,378.12)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	193,016,393.36	96.95
Finanční deriváty celkem	(21,378.12)	(0.01)
Hotovost v bance	5,078,196.47	2.55
Ostatní aktiva a pasiva	1,015,423.88	0.51
Čistá aktiva celkem	199,088,635.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	341,954,589.77	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	343,532,745.71					
	30/09/2017	EUR	261,833,838.29					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		45,753	
					30/09/2018		48,031	
					30/09/2017		21,267	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,971.23	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		877	
	30/09/2018	EUR	6,996.33		30/09/2018		611	
	30/09/2017	EUR	6,941.43		30/09/2017		-	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,025.39	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		19,950	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		21,174	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		21,967	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	341.89	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		4,849	
	30/09/2018	EUR	343.35		30/09/2018		7,122	
	30/09/2017	EUR	341.13		30/09/2017		7,178	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	331.68	Distribution N (EUR)	31/03/2019		204,686	
	30/09/2018	EUR	334.52		30/09/2018		309,129	
	30/09/2017	EUR	335.21		30/09/2017		320,409	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	244.59	Distribution P (EUR)	31/03/2019		4,233	
	30/09/2018	EUR	245.76		30/09/2018		2,552	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		2,024	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	360.96	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	364.96		Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR	2.55
	30/09/2017	EUR	367.53		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	1.00
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	7,550.58					
	30/09/2018	EUR	7,550.50					
	30/09/2017	EUR	7,437.48					
Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	177.87	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	181.44		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.81%
	30/09/2017	EUR	181.36		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		0.83%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	176.64	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.95%	
	30/09/2018	EUR	179.26	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.80%	
	30/09/2017	EUR	180.12	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1.05%	
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.30%	
				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.09%	
				Distribution N (EUR)	31/03/2019		0.95%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		33,137	Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.80%	
	30/09/2018		29,401					
	30/09/2017		18,891					
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019		2,402					
	30/09/2018		-					
	30/09/2017		-					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		7,366					
	30/09/2018		10,387					
	30/09/2017		10,664					

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

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

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	73.80%
---	------------	--------

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

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

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

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

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

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

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	340,583,889.14
Akcie		326,852,290.97
Subjekty kolektivního investování		13,731,598.17
Hotovost v bance		187,660.31
Ostatní aktiva	4	4,028,249.13
Aktiva celkem		344,799,798.58
Běžná pasiva	4	(2,835,618.39)
Finanční deriváty celkem	2	(9,590.42)
Měnové forwardy		(9,590.42)
Pasiva celkem		(2,845,208.81)
Čistá aktiva na konci období		341,954,589.77

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Velká Británie				
330,519	BUNZL PLC	GBP	9,711,793.55	2.84
881,175	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	9,474,294.96	2.77
1,180,435	CVS GROUP PLC	GBP	8,226,107.87	2.40
275,265	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	8,618,511.19	2.52
605,205	HOMESERVE PLC	GBP	7,198,892.41	2.11
893,902	INFORMA PLC	GBP	7,720,028.16	2.25
196,542	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	7,166,396.98	2.10
537,018	PRUDENTIAL PLC	GBP	9,581,715.63	2.80
708,987	SSE PLC	GBP	9,766,260.43	2.86
893,908	3I GROUP PLC	GBP	10,215,983.29	2.98
			87,679,984.47	25.63
Švýcarsko				
12,967	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	8,267,830.18	2.42
80,649	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	4,543,620.42	1.33
251,500	NESTLE SA - REG	CHF	21,343,552.60	6.24
13,405	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	8,678,964.09	2.54
7,574	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	5,503,147.80	1.61
			48,337,115.09	14.14
Německo				
42,827	CONTINENTAL AG	EUR	5,747,383.40	1.68
440,530	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6,517,641.35	1.91
62,541	SIEMENS AG - REG	EUR	6,000,183.54	1.75
143,917	STRATEC SE	EUR	8,663,803.40	2.53
134,479	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	4,374,601.87	1.28
173,039	ZALANDO SE	EUR	6,013,105.25	1.76
			37,316,718.81	10.91
Španělsko				
362,911	CELLNEX TELECOM SA	EUR	9,493,751.76	2.78
150,759	ENAGAS SA	EUR	3,910,688.46	1.14
157,211	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	4,999,309.80	1.46
680,572	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	9,660,719.54	2.83
			28,064,469.56	8.21
Francie				
165,074	AMUNDI SA	EUR	9,260,651.40	2.71
76,399	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	7,439,734.62	2.18
82,188	LEGRAND SA	EUR	4,903,336.08	1.43
56,576	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	4,489,871.36	1.31
			26,093,593.46	7.63
Nizozemsko				
230,119	ASR NEDERLAND NV	EUR	8,537,414.90	2.50
308,261	UNILEVER NV - CVA	EUR	15,961,754.58	4.66
			24,499,169.48	7.16
Itálie				
137,032	REPLY SPA	EUR	7,865,636.80	2.30
2,245,112	SNAM SPA	EUR	10,280,367.85	3.01
			18,146,004.65	5.31

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Spojené státy americké				
6,078	BOOKING HOLDINGS INC	USD	9,445,217.95	2.76
227,584	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,637,142.20	2.24
			17,082,360.15	5.00
Dánsko				
154,501	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	7,210,314.65	2.11
136,673	NOVOZYMES A/S - B	DKK	5,602,075.15	1.64
			12,812,389.80	3.75
Švédsko				
378,004	INTRUM AB	SEK	9,690,762.15	2.83
			9,690,762.15	2.83
Irsko				
62,055	LINDE PLC	EUR	9,680,580.00	2.83
			9,680,580.00	2.83
Faerské ostrovy				
168,767	BAKKAFROST P/F	NOK	7,449,143.35	2.18
			7,449,143.35	2.18
			326,852,290.97	95.58

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
13,716	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13,731,598.17	4.02
			13,731,598.17	4.02
Portfolio cenných papírů celkem			340,583,889.14	99.60

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
3,047,857.96	EUR	2,618,322.45	GBP	12/04/2019	3,047,857.96	10,360.92
126,156.50	SEK	12,026.93	EUR	12/04/2019	12,026.93	85.02
456,595.56	EUR	3,408,346.81	DKK	12/04/2019	456,595.56	20.40
17,421.19	NOK	1,797.57	EUR	12/04/2019	1,797.57	3.29
276,246.50	EUR	2,673,300.91	NOK	12/04/2019	276,246.50	(97.60)
356,415.06	EUR	3,724,240.60	SEK	12/04/2019	356,415.06	(1,139.31)
593,916.13	EUR	673,540.60	USD	12/04/2019	593,916.13	(5,424.32)
1,680,057.25	EUR	1,893,505.73	CHF	12/04/2019	1,680,057.25	(13,398.82)
					6,424,912.96	(9,590.42)
Finanční deriváty celkem					(9,590.42)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	340,583,889.14	99.60
Finanční deriváty celkem	(9,590.42)	0.00
Hotovost v bance	187,660.31	0.05
Ostatní aktiva a pasiva	1,192,630.74	0.35
Čistá aktiva celkem	341,954,589.77	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	1,003,486,427.98	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	261.84
	30/09/2018	EUR	972,405,420.22		30/09/2018	USD	261.79
	30/09/2017	EUR	917,559,772.27		30/09/2017	USD	256.48
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	-
					30/09/2018	EUR	-
					30/09/2017	EUR	6,942.02
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,331.34	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	5,146.02
	30/09/2018	EUR	6,396.40		30/09/2018	EUR	5,182.06
	30/09/2017	EUR	6,357.19		30/09/2017	EUR	5,116.87
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	137,946.88	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	JPY	10,124.00
	30/09/2018	CZK	138,812.55		30/09/2018	JPY	10,280.00
	30/09/2017	CZK	138,135.94		30/09/2017	JPY	10,319.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2019	HUF	528,934.50	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	259.72
	30/09/2018	HUF	533,255.52		30/09/2018	EUR	266.75
	30/09/2017	HUF	528,614.18		30/09/2017	EUR	270.18
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	25,571.15	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	249.23
	30/09/2018	PLN	25,577.96		30/09/2018	USD	251.83
	30/09/2017	PLN	24,922.48		30/09/2017	USD	248.56
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	5,170.37	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	261.22
	30/09/2018	USD	5,141.76		30/09/2018	EUR	267.61
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	25.38	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	250.30
	30/09/2018	EUR	25.66		30/09/2018	USD	252.36
	30/09/2017	EUR	25.51		30/09/2017	USD	-
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	25.43	Distribution X (EUR)	31/03/2019	EUR	257.42
	30/09/2018	EUR	25.68		30/09/2018	EUR	265.08
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	269.84
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	278.96	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	220.22
	30/09/2018	EUR	282.65		30/09/2018	AUD	227.46
	30/09/2017	EUR	282.57		30/09/2017	AUD	235.27
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	507.69	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	222.96
	30/09/2018	CZK	512.40		30/09/2018	USD	229.34
	30/09/2017	CZK	513.03		30/09/2017	USD	236.09
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	1,131.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	212.06
	30/09/2018	USD	1,127.95		30/09/2018	AUD	219.90
	30/09/2017	USD	1,099.43		30/09/2017	AUD	229.77
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	279.31	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	214.65
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	USD	221.96
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	USD	230.95
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	277.65	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	72,084
	30/09/2018	EUR	282.02			30/09/2018	59,476
	30/09/2017	EUR	283.32			30/09/2017	29,858
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2019	RON	1,028.74				
	30/09/2018	RON	1,025.62				
	30/09/2017	RON	1,003.26				

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2,621	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	53,132
	30/09/2018	2,551		30/09/2018	55,886
	30/09/2017	2,414		30/09/2017	61,584
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2019	4,367	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	592,955
	30/09/2018	4,367		30/09/2018	590,367
	30/09/2017	2,458		30/09/2017	438,238
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	7,592	Distribution P (EUR)	31/03/2019	18,047
	30/09/2018	9,429		30/09/2018	19,203
	30/09/2017	14,278		30/09/2017	40,083
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	9	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	204
	30/09/2018	9		30/09/2018	204
	30/09/2017	-		30/09/2017	996
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	18,820	Distribution R (EUR)	31/03/2019	7,367
	30/09/2018	23,354		30/09/2018	9,152
	30/09/2017	557,624		30/09/2017	-
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	578,371	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2019	166
	30/09/2018	586,082		30/09/2018	282
	30/09/2017	-		30/09/2017	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	157,701	Distribution X (EUR)	31/03/2019	9,055
	30/09/2018	187,687		30/09/2018	10,434
	30/09/2017	247,762		30/09/2017	19,165
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	1,563,334	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	38,655
	30/09/2018	1,599,552		30/09/2018	28,638
	30/09/2017	1,232,702		30/09/2017	35,241
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019	812	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	68,062
	30/09/2018	1,701		30/09/2018	60,123
	30/09/2017	2,876		30/09/2017	88,614
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	3,523	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	34,907
	30/09/2018	-		30/09/2018	53,666
	30/09/2017	-		30/09/2017	56,432
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	58,264	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	73,222
	30/09/2018	70,666		30/09/2018	99,732
	30/09/2017	90,011		30/09/2017	80,407
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2019	6,472	Dividendy		
	30/09/2018	7,149	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2019	JPY 67.00
	30/09/2017	7,995	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 3.50
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019	13,629	Distribution P Hedged (i) (USD)	14/12/2018	USD 3.30
	30/09/2018	11,697	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR 3.50
	30/09/2017	16,050			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	-			
	30/09/2018	-			
	30/09/2017	10,564			

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2018	USD	3.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	1.03
Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	3.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.05				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.05	Poplatek za správu v %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.05	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.67%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	1.06	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	1.06	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2019		0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	1.06	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	1.06	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	1.06	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.75%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	1.06	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019		0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.02	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.26%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.02	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		1.28%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.02	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2019		1.27%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.02	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		0.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.02	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		1.74%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.02	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2019		1.78%
				Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019		1.78%
				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		0.02%
				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019		0.69%
				Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.25%
				Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2019		1.27%
				Distribution R (EUR)	31/03/2019		0.76%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2019	0.78%
Distribution X (EUR)	31/03/2019	1.75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1.78%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	1.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2019	2.78%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	55.80%

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	908,389,608.08
Akcie		282,561,498.04
Subjekty kolektivního investování		26,543,953.81
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		599,284,156.23
Finanční deriváty celkem	2	8,595,838.45
Swapy úrokového selhání		8,595,838.45
Hotovost v bance		70,269,907.29
Marginální vklady		26,861,593.31
Ostatní aktiva	4,14	6,847,276.40
Aktiva celkem		1,020,964,223.53
Běžná pasiva	4,14	(9,360,236.28)
Finanční deriváty celkem	2	(8,117,559.27)
Měnové forwardy		(1,072,475.53)
Futures		(7,045,083.74)
Pasiva celkem		(17,477,795.55)
Čistá aktiva na konci období		1,003,486,427.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
13,480	ABBOTT LABORATORIES	USD	959,692.92	0.10	34,385	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2,179,130.43	0.22
12,607	ABBVIE INC	USD	904,838.70	0.09	6,988	DOLLAR TREE INC	USD	653,711.11	0.07
4,729	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	191,754.35	0.02	23,971	DOUGLAS EMMETT INC	USD	862,900.49	0.09
3,312	ADOBE INC	USD	786,048.79	0.08	5,643	DOWDUPONT INC	USD	267,914.98	0.03
10,051	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,276,101.49	0.13	15,233	DUKE REALTY CORP	USD	414,859.63	0.04
4,018	ALPHABET INC - C	USD	4,198,565.77	0.42	7,512	ELI LILLY & CO	USD	868,109.83	0.09
1,906	AMAZON.COM INC	USD	3,022,763.06	0.30	2,028	EOG RESOURCES INC	USD	171,906.35	0.02
7,005	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	USD	296,832.08	0.03	4,083	EPR PROPERTIES	USD	279,630.14	0.03
11,650	AMERICAN HOMES 4 RENT - A	USD	235,728.73	0.02	11,285	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1,148,751.39	0.11
5,677	AMGEN INC	USD	960,516.95	0.10	15,616	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,047,510.46	0.10
2,070	ANTHEM INC	USD	529,054.28	0.05	5,948	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1,532,172.17	0.15
7,471	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO - A	USD	334,609.78	0.03	33,659	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,126,825.53	0.21
34,085	APPLE INC	USD	5,766,082.51	0.57	10,971	EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	175,383.58	0.02
7,233	APPLIED MATERIALS INC	USD	255,475.60	0.03	18,464	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,675,794.84	0.17
24,808	AT&T INC	USD	692,860.92	0.07	23,291	EXXON MOBIL CORP	USD	1,676,014.43	0.17
3,016	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	429,065.18	0.04	15,783	FACEBOOK INC - A	USD	2,343,027.36	0.23
5,826	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1,041,504.19	0.10	3,388	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	415,937.84	0.04
133,515	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,280,650.89	0.32	995	FEDEX CORP	USD	160,754.29	0.02
2,065	BECTON DICKINSON AND CO	USD	459,271.01	0.05	11,157	FLUOR CORP	USD	365,656.68	0.04
19,361	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	3,463,892.14	0.35	4,410	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	186,988.56	0.02
1,711	BIOMER INC	USD	360,196.09	0.04	8,920	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	306,402.81	0.03
2,710	BOEING CO/THE	USD	920,557.69	0.09	40,400	GENERAL ELECTRIC CO	USD	359,438.93	0.04
995	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,546,230.97	0.15	4,851	GENERAL MILLS INC	USD	223,573.27	0.02
12,652	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,508,527.19	0.15	10,104	GILEAD SCIENCES INC	USD	584,994.47	0.06
12,695	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	539,411.72	0.05	26,256	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	424,407.89	0.04
14,926	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	244,191.67	0.02	23,007	HCP INC	USD	641,331.52	0.06
2,686	BROADCOM INC	USD	719,336.56	0.07	28,709	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	820,987.66	0.08
3,900	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	352,540.41	0.04	10,820	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	275,498.78	0.03
2,341	CATERPILLAR INC	USD	282,479.49	0.03	8,779	HESS CORP	USD	470,908.11	0.05
21,316	CBS CORP - B NON VOTING	USD	902,301.71	0.09	5,312	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	221,307.71	0.02
5,995	CELGENE CORP	USD	503,689.99	0.05	3,272	HOME DEPOT INC/THE	USD	559,170.04	0.06
938	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	289,799.69	0.03	997	HUMANA INC	USD	236,186.49	0.02
10,541	CHEVRON CORP	USD	1,156,379.20	0.12	31,698	INTEL CORP	USD	1,515,948.35	0.15
3,059	CIGNA CORP	USD	438,124.75	0.04	6,050	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	760,257.38	0.08
33,592	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,615,204.24	0.16	1,848	INTUIT INC	USD	430,231.71	0.04
7,576	CITIGROUP INC	USD	419,805.60	0.04	873	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	443,617.88	0.04
41,143	COCA-COLA CO/THE	USD	1,717,024.52	0.17	11,783	INVITATION HOMES INC	USD	255,314.95	0.03
4,068	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	262,480.83	0.03	5,898	JBG SMITH PROPERTIES	USD	217,199.36	0.02
7,113	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	434,185.35	0.04	8,198	JPMORGAN CHASE & CO	USD	739,086.73	0.07
19,424	COMCAST CORP - A	USD	691,607.53	0.07	9,228	JUNIPER NETWORKS INC	USD	217,540.33	0.02
8,498	COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	164,457.89	0.02	103,529	KEYCORP	USD	1,452,181.28	0.14
16,943	CONOCOPHILLIPS	USD	1,007,058.66	0.10	3,922	KILROY REALTY CORP	USD	265,320.50	0.03
2,033	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	317,447.47	0.03	3,042	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	335,667.10	0.03
7,840	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	190,614.95	0.02	20,691	KIMCO REALTY CORP	USD	340,903.50	0.03
5,853	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,262,185.88	0.13	1,949	KLA-TENCOR CORP	USD	207,267.30	0.02
23,021	COUSINS PROPERTIES INC	USD	198,052.15	0.02	5,109	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	148,558.45	0.01
2,468	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	281,341.23	0.03	8,231	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	354,940.57	0.04
7,949	CUBESMART	USD	226,821.00	0.02	14,403	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	815,039.07	0.08
2,392	CUMMINS INC	USD	336,309.43	0.03	2,927	LOWE'S COS INC	USD	285,361.97	0.03
15,519	CVS HEALTH CORP	USD	745,370.86	0.07	1,327	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	243,890.98	0.02
4,964	CYRUSONE INC	USD	231,831.64	0.02	5,680	MACERICH CO/THE	USD	219,288.42	0.02
4,993	DANAHER CORP	USD	587,056.03	0.06	3,198	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	170,459.37	0.02
1,618	DEERE & CO	USD	230,325.62	0.02	7,807	MASTERCARD INC - A	USD	1,637,046.93	0.16
9,000	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	953,822.86	0.10	12,355	MCDONALD'S CORP	USD	2,089,517.30	0.21
					21,568	MERCK & CO INC	USD	1,597,551.37	0.16
					6,991	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	257,325.58	0.03
					53,460	MICROSOFT CORP	USD	5,615,240.15	0.56
					4,955	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	482,459.95	0.05
					15,830	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	703,774.86	0.07
					7,009	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	345,752.78	0.03
					2,071	NETFLIX INC	USD	657,644.17	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,609	NVIDIA CORP	USD	577,131.44	0.06	1,100	FANUC CORP	JPY	167,102.96	0.02
12,931	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	762,374.49	0.08	23,200	HULIC CO LTD	JPY	202,724.99	0.02
9,858	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	334,935.83	0.03	21,000	ITOCHU CORP	JPY	338,361.78	0.03
20,611	ORACLE CORP	USD	985,899.10	0.10	188	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	987,780.64	0.10
5,523	PACCAR INC	USD	335,162.51	0.03	211	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	378,087.35	0.04
7,695	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	711,625.60	0.07	4,200	KAO CORP	JPY	294,615.53	0.03
13,033	PEPSICO INC	USD	1,422,446.59	0.14	36,800	KDDI CORP	JPY	706,196.70	0.07
46,765	PFIZER INC	USD	1,768,811.11	0.18	1,200	KEYENCE CORP	JPY	665,933.64	0.07
4,304	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	583,704.97	0.06	24,700	KOMATSU LTD	JPY	510,862.52	0.05
23,386	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,167,086.70	0.22	56,800	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	916,559.12	0.09
36,041	PROLOGIS INC	USD	2,309,435.77	0.23	8,700	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	204,545.04	0.02
24,791	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,028,585.37	0.20	52,300	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	1,170,917.62	0.12
9,875	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	522,486.31	0.05	7,200	NABTESCO CORP	JPY	186,832.19	0.02
6,672	PUBLIC STORAGE	USD	1,294,053.67	0.13	800	NINTENDO CO LTD	JPY	203,149.83	0.02
9,903	QUALCOMM INC	USD	502,977.33	0.05	96	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	579,324.61	0.06
12,461	REALTY INCOME CORP	USD	816,343.38	0.08	13,800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	522,208.03	0.05
18,825	REGENCY CENTERS CORP	USD	1,131,495.08	0.11	90,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	658,409.01	0.07
8,993	RLJ LODGING TRUST	USD	140,719.61	0.01	340	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	446,466.16	0.04
9,892	SABRA HEALTH CARE REIT INC	USD	171,525.35	0.02	547	ORIX JREIT INC	JPY	836,679.10	0.08
4,434	SALESFORCE.COM INC	USD	625,384.14	0.06	9,100	PARK24 CO LTD	JPY	175,948.12	0.02
13,068	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	USD	137,098.49	0.01	9,600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	244,166.01	0.02
21,960	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3,563,549.54	0.36	3,700	SECOM CO LTD	JPY	282,287.18	0.03
7,205	SL GREEN REALTY CORP	USD	576,990.34	0.06	4,900	SHIONOGI & CO LTD	JPY	270,148.72	0.03
32,741	STARBUCKS CORP	USD	2,167,667.93	0.22	7,700	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	665,712.37	0.07
2,641	STRYKER CORP	USD	464,577.03	0.05	5,300	SONY CORP	JPY	198,084.76	0.02
2,806	SUN COMMUNITIES INC	USD	296,181.25	0.03	6,500	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	187,496.00	0.02
1,712	SVB FINANCIAL GROUP	USD	339,030.43	0.03	65,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,036,509.45	0.20
60,231	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1,711,153.67	0.17	93,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	3,431,677.59	0.34
20,229	TERRENO REALTY CORP	USD	757,382.70	0.08	31,600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	938,216.20	0.09
913	TESLA INC	USD	227,556.82	0.02	73,800	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	1,001,159.82	0.10
6,713	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	634,143.39	0.06	20,200	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	734,810.50	0.07
3,665	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	893,426.37	0.09	15,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	201,677.38	0.02
5,742	TJX COS INC/THE	USD	272,103.86	0.03	4,800	TOTO LTD	JPY	181,328.60	0.02
23,580	T-MOBILE US INC	USD	1,451,109.23	0.14	7,300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	381,027.43	0.04
10,959	UDR INC	USD	443,688.95	0.04				24,176,098.29	2.41
1,756	UNION PACIFIC CORP	USD	261,480.34	0.03					
23,592	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	2,708,084.68	0.27		Velká Británie			
8,406	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,851,064.31	0.18	9,709	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	231,370.79	0.02
17,226	VALERO ENERGY CORP	USD	1,301,404.09	0.13	36,311	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,585,187.73	0.26
28,729	VENTAS INC	USD	1,632,629.02	0.16	10,513	BHP GROUP PLC	GBP	225,532.39	0.02
58,642	VEREIT INC	USD	437,131.89	0.04	122,997	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	840,715.63	0.08
15,326	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	807,076.97	0.08	49,596	BUNZL PLC	GBP	1,457,302.34	0.15
1,985	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	325,191.03	0.03	28,633	DIAGEO PLC	GBP	1,042,699.35	0.10
19,073	VF CORP	USD	1,476,274.15	0.15	12,392	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	229,631.39	0.02
15,847	VISA INC - A	USD	2,204,339.79	0.22	31,398	HAMMERSON PLC	GBP	122,355.07	0.01
7,823	VORNADO REALTY TRUST	USD	469,860.73	0.05	69,296	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	408,035.49	0.04
216	WABTEC CORP	USD	14,181.34	0.00	11,189	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	407,978.02	0.04
8,527	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	480,476.72	0.05	50,696	NATIONAL GRID PLC	GBP	500,541.96	0.05
4,862	WALMART INC	USD	422,310.07	0.04	49,388	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	1,041,113.20	0.10
6,262	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	163,792.97	0.02	104,304	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,861,038.67	0.19
17,778	WELLTOWER INC	USD	1,228,634.99	0.12	5,662	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	419,339.70	0.04
5,869	WP CAREY INC	USD	409,421.36	0.04	60,113	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	1,683,662.42	0.17
2,447	3M CO	USD	452,809.96	0.05	111,000	SEGRO PLC	GBP	867,431.92	0.09
			146,977,665.03	14.65	50,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	510,613.14	0.05
					93,913	VODAFONE GROUP PLC	GBP	152,360.43	0.02
							14,586,909.64	1.45	
	Japonsko					Německo			
21,600	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	190,308.13	0.02	2,261	BAYER AG - REG	EUR	130,233.60	0.01
16,700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	222,854.51	0.02	15,958	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,097,112.50	0.11
38,200	BRIDGESTONE CORP	JPY	1,311,214.35	0.13	9,867	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,127,798.10	0.11
13,900	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	296,045.33	0.03					
44,100	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1,248,669.02	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,831	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	227,099.00	0.02					
29,631	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1,280,948.13	0.13					
20,899	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,039,934.24	0.10					
2,594	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	283,913.30	0.03					
6,592	SAP SE	EUR	678,976.00	0.07					
16,348	SIEMENS AG - REG	EUR	1,568,427.12	0.16					
21,658	VONOVIA SE	EUR	1,001,032.76	0.10					
			8,435,474.75	0.84					
	Francie								
12,847	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	415,086.57	0.04					
9,829	DANONE SA	EUR	675,154.01	0.07					
11,579	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,127,563.02	0.11					
6,090	CECINA SA	EUR	802,662.00	0.08					
2,831	L'OREAL SA	EUR	678,873.80	0.07					
6,143	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,014,289.70	0.20					
6,232	SANOFI	EUR	490,707.68	0.05					
35,488	TOTAL SA	EUR	1,757,365.76	0.17					
			7,961,702.54	0.79					
	Kanada								
26,569	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	909,856.33	0.09					
11,096	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	2,036,684.71	0.20					
21,230	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	CAD	212,006.83	0.02					
18,802	FIRST CAPITAL REALTY INC	CAD	268,229.08	0.03					
32,002	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	2,412,409.15	0.24					
143,679	KINROSS GOLD CORP	CAD	440,594.60	0.04					
136,600	LUNDIN MINING CORP	CAD	564,586.43	0.06					
20,638	NUTRIEN LTD	CAD	969,664.62	0.10					
			7,814,031.75	0.78					
	Austrálie								
129,548	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,133,317.47	0.21					
138,374	DEXUS	AUD	1,115,255.91	0.11					
177,853	GOODMAN GROUP	AUD	1,502,080.02	0.15					
153,482	MIRVAC GROUP	AUD	267,018.13	0.03					
826,154	SCENTRE GROUP	AUD	2,148,094.79	0.21					
247,929	SOUTH32 LTD	AUD	585,041.63	0.06					
			7,750,807.95	0.77					
	Švýcarsko								
18,340	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	1,189,705.28	0.12					
16,609	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	597,524.92	0.06					
28,809	NESTLE SA - REG	CHF	2,444,876.37	0.25					
1,802	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,166,691.03	0.12					
5,429	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	1,331,948.13	0.13					
7,000	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	546,167.66	0.05					
			7,276,913.39	0.73					
	Irsko								
4,180	ACCENTURE PLC - A	USD	655,264.37	0.07					
2,671	ALLERGAN PLC	USD	348,275.47	0.03					
34,259	EATON CORP PLC	USD	2,457,946.33	0.24					
1,692	LINDE PLC	EUR	263,952.00	0.03					
9,632	LINDE PLC	USD	1,509,157.73	0.15					
10,779	MEDTRONIC PLC	USD	874,338.80	0.09					
32,290	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	378,115.90	0.04					
3,283	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	513,567.22	0.05					
			7,000,617.82	0.70					
	Hongkong								
157,421	CLP HOLDINGS LTD	HKD	1,625,232.22	0.16					
750,000	CNOOC LTD	HKD	1,250,806.02	0.11					
171,000	LINK REIT	HKD	1,780,943.56	0.18					
122,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	255,783.87	0.03					
202,249	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	774,411.02	0.08					
132,000	WHELOCK & CO LTD	HKD	861,099.11	0.09					
			6,548,275.80	0.65					
	Kajmanské ostrovy								
10,601	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,722,538.58	0.17					
1,301	BAIDU INC ADR	USD	191,004.90	0.02					
80,000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	255,039.63	0.02					
60,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,473,748.28	0.25					
54,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	358,087.89	0.04					
			5,000,419.28	0.50					
	Jižní Korea								
24,629	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	703,383.68	0.07					
4,146	LG INNOTEK CO LTD	KRW	382,218.14	0.04					
1,770	NCSOFT CORP	KRW	688,809.41	0.07					
10,615	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	870,322.91	0.09					
26,122	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	915,107.29	0.08					
2,829	SK INNOVATION CO LTD	KRW	398,420.36	0.04					
			3,958,261.79	0.39					
	Nizozemsko								
25,157	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	505,655.70	0.05					
4,729	AIRBUS SE	EUR	557,549.10	0.06					
2,494	ASML HOLDING NV	EUR	416,996.80	0.04					
17,669	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	419,197.03	0.04					
4,498	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	354,079.55	0.04					
28,839	UNILEVER NV - CVA	EUR	1,493,283.42	0.14					
			3,746,761.60	0.37					
	Tchaj-wan								
842,000	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	177,612.50	0.02					
241,680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	182,621.11	0.02					
841,360	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	291,743.83	0.03					
342,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,432,682.42	0.24					
			3,084,659.86	0.31					
	Indie								
13,149	ACC LTD	INR	282,469.06	0.03					
239,607	ICICI BANK LTD	INR	1,229,370.95	0.12					
23,082	LUPIN LTD	INR	219,275.55	0.02					
167,486	YES BANK LTD	INR	591,047.76	0.06					
			2,322,163.32	0.23					
	Švédsko								
39,198	ALFA LAVAL AB	SEK	803,172.08	0.08					
14,045	CASTELLUM AB	SEK	243,213.77	0.02					
13,455	FABEGE AB	SEK	174,408.54	0.02					
95,255	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	897,236.78	0.09					
			2,118,031.17	0.21					
	Jižní Afrika								
155,994	GOLD FIELDS LTD	ZAR	513,271.85	0.05					
129,607	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	195,456.20	0.02					
4,350	MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	32,424.39	0.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,350	NASPERS LTD - N	ZAR	895,133.55	0.09					
336,093	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	201,329.09	0.02					
16,680	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	197,651.95	0.02					
			2,035,267.03	0.20					
Singapur									
638,500	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	814,445.20	0.09					
144,300	CAPITALAND LTD	SGD	346,304.74	0.03					
48,200	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	798,315.28	0.08					
			1,959,065.22	0.20					
Španělsko									
128,805	BANCO DE SABADELL SA	EUR	114,353.08	0.00					
69,285	BANCO SANTANDER SA	EUR	287,151.68	0.03					
23,914	BANKINTER SA	EUR	162,376.06	0.02					
7,810	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	204,622.00	0.02					
71,871	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	658,697.72	0.07					
109,718	MAPFRE SA	EUR	269,467.41	0.03					
33,013	TELEFONICA SA	EUR	246,574.10	0.02					
			1,943,242.05	0.19					
Brazílie									
49,523	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	486,640.09	0.05					
64,609	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	185,851.98	0.02					
68,784	EMBRAER SA	BRL	290,417.44	0.02					
37,285	M DIAS BRANCO SA	BRL	370,734.35	0.04					
53,711	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	583,842.55	0.06					
			1,917,486.41	0.19					
Itálie									
292,251	ENEL SPA	EUR	1,666,999.70	0.17					
			1,666,999.70	0.17					
Čína									
292,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	190,485.56	0.02					
411,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	485,870.92	0.05					
27,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	274,241.35	0.03					
117,700	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	619,592.01	0.06					
			1,570,189.84	0.16					
Jersey									
15,833	APTIV PLC	USD	1,120,866.70	0.11					
65,280	GLENCORE PLC	GBP	240,867.54	0.03					
			1,361,734.24	0.14					
Bermudy									
10,541	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP	USD	193,105.37	0.02					
14,149	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP	CAD	259,291.65	0.03					
53,400	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	338,134.21	0.03					
112,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	445,366.36	0.04					
			1,235,897.59	0.12					
Dánsko									
5,151	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	240,388.93	0.02					
22,128	NOVOZYMES A/S - B	DKK	907,002.25	0.09					
			1,147,391.18	0.11					
						Belgie			
14,856	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR					1,110,634.56	0.11	
							1,110,634.56	0.11	
						Mexiko			
141,229	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN					173,452.34	0.01	
87,643	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN					774,444.33	0.08	
							947,896.67	0.09	
						Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
6,159	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR					900,076.26	0.10	
							900,076.26	0.10	
						Indonésie			
803,300	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR					700,842.16	0.07	
							700,842.16	0.07	
						Rusko			
238,322	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB					692,721.75	0.07	
							692,721.75	0.07	
						Thajsko			
740,800	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB					515,575.65	0.05	
							515,575.65	0.05	
						Rakousko			
15,670	ERSTE GROUP BANK AG	EUR					513,349.20	0.05	
							513,349.20	0.05	
						Malajsie			
433,900	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR					487,471.14	0.05	
							487,471.14	0.05	
						Izrael			
81,541	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS					474,413.44	0.05	
							474,413.44	0.05	
						Norsko			
12,794	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK					466,798.35	0.05	
							466,798.35	0.05	
						Curacao			
10,446	SCHLUMBERGER LTD	USD					405,336.62	0.05	
							405,336.62	0.05	
						Chile			
3,887,170	ENEL CHILE SA	CLP					360,699.73	0.04	
							360,699.73	0.04	
						Polsko			
13,087	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN					334,407.43	0.03	
							334,407.43	0.03	
						Kolumbie			
21,732	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP					245,462.07	0.02	
							245,462.07	0.02	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Katar					Rakousko				
26,877	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	241,615.91	0.02	13,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2023	EUR	13,215,072.00	1.32
			241,615.91	0.02	13,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	14,180,270.00	1.42
Nový Zéland					11,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16,705,777.00	1.66
103,726	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	239,405.32	0.02				44,101,119.00	4.40
			239,405.32	0.02	Kanada				
Finsko					31,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	20,543,444.37	2.05
40,963	NOKIA OYJ	EUR	207,846.26	0.02	18,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12,375,994.24	1.23
			207,846.26	0.02	9,127,140	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	8,027,630.75	0.80
Turecko								40,947,069.36	4.08
501,183	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	120,878.28	0.01	Irsko				
			120,878.28	0.01	30,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	31,778,850.00	3.17
			282,561,498.04	28.16				31,778,850.00	3.17
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Spojené státy americké				
Německo					30,613,800	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	27,200,157.50	2.71
30,000,000	BUNDESOBLIGATION 0.500% 12/04/2019	EUR	30,006,180.00	2.98				27,200,157.50	2.71
25,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.500% 04/07/2019	EUR	25,259,800.00	2.52	Nový Zéland				
25,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/09/2019	EUR	25,063,825.00	2.50	18,000,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/04/2029	NZD	12,118,991.19	1.21
28,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/06/2019	EUR	28,030,744.00	2.79				12,118,991.19	1.21
11,366,300	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	12,606,056.44	1.26	Španělsko				
8,288,400	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	9,911,119.53	0.99	10,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	10,415,320.00	1.04
			130,877,724.97	13.04				10,415,320.00	1.04
Velká Británie					Itálie				
10,727,820	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	15,780,596.86	1.57	10,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/12/2028	EUR	10,281,740.00	1.02
28,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	34,052,117.22	3.40				10,281,740.00	1.02
16,000,000	UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025	GBP	19,999,788.30	1.99				599,284,156.23	59.72
23,000,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	33,242,562.14	3.31	Subjekty kolektivního investování				
			103,075,064.52	10.27	Otevřené podílové fondy				
Nizozemsko					Irsko				
19,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	19,616,094.00	1.95	389,717	ISHARES JP MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	20,370,032.27	2.03
33,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	34,617,429.00	3.45				20,370,032.27	2.03
24,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	35,782,440.00	3.57	Jersey				
			90,015,963.00	8.97	1,091,440	ETFS ALUMINIUM	USD	2,893,723.01	0.28
Finsko					127,622	ETFS BRENT CRUDE	USD	3,280,198.53	0.33
22,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	22,348,986.00	2.23				6,173,921.54	0.61
27,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	28,113,399.00	2.80				26,543,953.81	2.64
			50,462,385.00	5.03	Portfolio cenných papírů celkem				
Austrálie								908,389,608.08	90.52
25,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024	AUD	16,819,069.95	1.67					
6,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	5,472,071.40	0.55					
16,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2025	AUD	11,126,029.33	1.11					
16,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	11,488,228.41	1.14					
3,950,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.750% 21/04/2037	AUD	3,104,372.60	0.31					
			48,009,771.69	4.78					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	37,000,000.00	4,044,950.63
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	22,000,000.00	2,324,160.96
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	31,360,000.00	1,822,560.48
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	14,000,000.00	1,530,521.86
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	17,640,000.00	1,025,190.27
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	15,680,000.00	911,280.23
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	12,000,000.00	(402,474.88)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	18,000,000.00	(603,712.32)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	24,000,000.00	(882,753.71)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	35,000,000.00	(1,173,885.07)
						8,595,838.45
K výplatě		K úhradě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy						
6,039,137,311.00	JPY	47,381,985.61	EUR	08/04/2019	47,381,985.61	1,207,784.58
38,051,129.85	USD	33,326,876.85	EUR	08/04/2019	33,326,876.85	543,798.74
120,916,636.47	EUR	104,000,000.00	GBP	26/04/2019	120,916,636.47	324,202.95
17,435,152.14	AUD	10,841,817.02	EUR	08/04/2019	10,841,817.02	183,961.72
23,000,000.00	USD	20,355,748.93	EUR	26/04/2019	20,355,748.93	86,442.33
197,705,135.54	PLN	45,843,063.94	EUR	08/04/2019	45,843,063.94	68,750.87
8,000,000.00	AUD	5,028,126.08	EUR	26/04/2019	5,028,126.08	25,096.99
598,289.21	EUR	15,376,212.21	CZK	08/04/2019	598,289.21	3,226.13
1,257,533.32	EUR	5,411,698.51	PLN	08/04/2019	1,257,533.32	808.76
48,963.10	EUR	233,321.14	RON	08/04/2019	48,963.10	180.92
12,128,512.75	EUR	20,000,000.00	NZD	26/04/2019	12,128,512.75	(160.34)
6,850,922.07	RON	1,438,420.98	EUR	08/04/2019	1,438,420.98	(6,047.79)
1,007,850.66	EUR	1,609,057.74	AUD	08/04/2019	1,007,850.66	(9,697.94)
2,357,573.79	EUR	2,667,703.70	USD	08/04/2019	2,357,573.79	(17,044.97)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
740,287.44	EUR	94,336,364.00	JPY	08/04/2019	740,287.44	(18,725.31)
4,000,000.00	GBP	4,669,249.62	EUR	26/04/2019	4,669,249.62	(31,079.10)
2,283,017,819.63	HUF	7,224,501.44	EUR	08/04/2019	7,224,501.44	(126,646.00)
1,159,473,698.71	CZK	45,158,589.02	EUR	08/04/2019	45,158,589.02	(286,680.28)
22,231,275.29	EUR	2,800,000,000.00	JPY	26/04/2019	22,231,275.29	(300,874.69)
41,442,114.54	EUR	63,000,000.00	CAD	26/04/2019	41,442,114.54	(496,487.35)
61,917,413.43	EUR	99,000,000.00	AUD	26/04/2019	61,917,413.43	(616,222.09)
185,039,030.46	EUR	210,000,000.00	USD	26/04/2019	185,039,030.46	(1,607,063.66)
				670,953,859.95	(1,072,475.53)	

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

Kontrakty futures na akciové indexy

(513)	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	16,785,360.00	(303,846.38)
(131)	FTSE 100 INDEX FUTURE 21/06/2019	GBP	10,963,171.64	(261,024.46)
(185)	MSCI CONSUMER STAPLES 21/06/2019	USD	5,744,053.52	(212,012.29)
618	MSCI EMERGING MARKET NT 21/06/2019	EUR	25,253,086.80	352,260.00
281	MSCI ENERGY INDEX 21/06/2019	USD	8,264,530.70	25,826.42
344	MSCI HEALTH CARE 21/06/2019	USD	10,264,211.25	(25,029.88)
327	MSCI INDUSTRIALS 21/06/2019	USD	10,246,165.03	88,590.11
(269)	MSCI WORLD COMMUNICATIONS 21/06/2019	USD	3,053,569.84	25,657.83
(1,254)	MSCI WORLD FINANCIALS 21/06/2019	USD	20,066,680.32	(106,766.18)
307	MSCI WORLD MATERIALS 21/06/2019	USD	10,255,689.27	(7,710.20)
(534)	MSCI WORLD REAL ESTATE 21/06/2019	USD	19,064,729.75	(394,204.57)
(239)	MSCI WORLD UTILITIES 21/06/2019	USD	5,450,523.93	(13,175.49)
(104)	SPI 200 FUTURES 20/06/2019	AUD	10,150,314.63	9,869.05
(208)	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	26,283,653.20	(794,692.08)
(77)	TOPIX INDEX FUTURE 13/06/2019	JPY	9,863,323.28	28,272.89
			191,709,063.16	(1,587,985.23)

Úrokové futures

514	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	45,054,769.06	916,069.44
(285)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	26,416,341.17	(530,582.25)
(141)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	27,024,060.00	(855,010.00)
(174)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	23,166,360.00	(196,496.42)
(1,158)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	192,621,720.00	(3,455,339.03)
(747)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	82,639,182.66	(1,335,740.25)
			396,922,432.89	(5,457,098.51)

Finanční deriváty celkem

478,279.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	908,389,608.08	90.52
Finanční deriváty celkem	478,279.18	0.05
Hotovost v bance	70,269,907.29	7.00
Ostatní aktiva a pasiva	24,348,633.43	2.43
Čistá aktiva celkem	1,003,486,427.98	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	169,510,262.89	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	178,878,450.71					
	30/09/2017	EUR	178,702,106.73					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		23,214	
					30/09/2018		26,092	
					30/09/2017		31,527	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,378.32	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		321,176	
	30/09/2018	EUR	6,475.94		30/09/2018		328,740	
	30/09/2017	EUR	6,496.49		30/09/2017		277,417	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	22,030.60	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		4,003	
	30/09/2018	PLN	22,146.04		30/09/2018		5,931	
	30/09/2017	PLN	21,790.36		30/09/2017		6,124	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	5,084.23	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019		-	
	30/09/2018	USD	5,080.95		30/09/2018		1,044	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		400	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	31.68	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		4,181	
	30/09/2018	EUR	32.19		30/09/2018		4,181	
	30/09/2017	EUR	32.33		30/09/2017		5,400	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	307.66	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019		2,767	
	30/09/2018	EUR	313.53		30/09/2018		352	
	30/09/2017	EUR	316.86		30/09/2017		-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	287.82	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	294.46		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2019	JPY	120.00
	30/09/2017	EUR	299.98					
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	-	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	USD	252.44		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.77%
	30/09/2017	USD	250.93		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		0.79%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	6,788.95	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		0.80%	
	30/09/2018	EUR	6,868.83	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.91%	
	30/09/2017	EUR	6,842.55	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.51%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019	JPY	9,588.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.31%	
	30/09/2018	JPY	9,837.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.09%	
	30/09/2017	JPY	-	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2019		0.81%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		128.32%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	5,389					
	30/09/2018		5,478					
	30/09/2017		5,861					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		1,133					
	30/09/2018		1,690					
	30/09/2017		2,537					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		9					
	30/09/2018		9					
	30/09/2017		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	149,323,814.71
Akcie		43,516,289.81
Subjekty kolektivního investování		10,254,259.92
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		95,553,264.98
Finanční deriváty celkem	2	2,556,178.82
Swapy úrokového selhání		2,556,178.82
Hotovost v bance		12,204,525.03
Marginální vklady		8,929,995.65
Ostatní aktiva	4,14	935,718.86
Aktiva celkem		173,950,233.07
Běžná pasiva	4,14	(3,283,886.10)
Finanční deriváty celkem	2	(1,156,084.08)
Měnové forwardy		(437,356.01)
Futures		(718,728.07)
Pasiva celkem		(4,439,970.18)
Čistá aktiva na konci období		169,510,262.89

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
2,590	ABBOTT LABORATORIES	USD	184,392.04	0.11	935	GENERAL MILLS INC	USD	43,092.35	0.03
2,423	ABBVIE INC	USD	173,905.30	0.10	1,942	GILEAD SCIENCES INC	USD	112,436.59	0.07
912	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	36,980.33	0.02	5,036	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	81,403.04	0.05
639	ADOBE INC	USD	151,656.15	0.09	1,684	HESS CORP	USD	90,330.25	0.05
778	ALPHABET INC - C	USD	812,962.71	0.48	628	HOME DEPOT INC/THE	USD	107,322.37	0.06
366	AMAZON.COM INC	USD	580,446.63	0.34	187	HUMANA INC	USD	44,299.77	0.03
1,091	AMGEN INC	USD	184,591.16	0.11	6,108	INTEL CORP	USD	292,113.46	0.17
398	ANTHEM INC	USD	101,721.55	0.06	1,165	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	146,396.67	0.09
6,630	APPLE INC	USD	1,121,582.13	0.66	358	INTUIT INC	USD	83,345.75	0.05
1,394	APPLIED MATERIALS INC	USD	49,237.24	0.03	168	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	85,369.76	0.05
4,759	AT&T INC	USD	132,913.78	0.08	1,573	JPMORGAN CHASE & CO	USD	141,813.06	0.08
582	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	82,797.06	0.05	1,770	JUNIPER NETWORKS INC	USD	41,725.88	0.02
25,909	BANK OF AMERICA CORP	USD	636,620.48	0.39	19,862	KEYCORP	USD	278,600.44	0.16
397	BECTON DICKINSON AND CO	USD	88,295.69	0.05	586	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	64,661.71	0.04
3,714	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	664,474.74	0.39	377	KLA-TENCOR CORP	USD	40,092.24	0.02
329	BIOGEN INC	USD	69,260.38	0.04	984	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	28,612.55	0.02
520	BOEING CO/THE	USD	176,638.38	0.10	2,763	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	156,353.05	0.09
191	BOOKING HOLDINGS INC	USD	296,814.19	0.18	562	LOWE'S COS INC	USD	54,791.06	0.03
2,440	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	103,675.82	0.06	255	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	46,866.77	0.03
519	BROADCOM INC	USD	138,993.18	0.08	613	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	32,674.04	0.02
449	CATERPILLAR INC	USD	54,179.11	0.03	1,511	MASTERCARD INC - A	USD	316,841.03	0.19
4,089	CBS CORP - B NON VOTING	USD	173,086.49	0.10	2,391	MCDONALD'S CORP	USD	404,373.60	0.24
1,152	CELGENE CORP	USD	96,789.13	0.06	4,145	MERCK & CO INC	USD	307,022.00	0.18
180	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	55,611.88	0.03	1,347	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	49,580.54	0.03
2,041	CHEVRON CORP	USD	223,903.80	0.13	10,347	MICROSOFT CORP	USD	1,086,810.51	0.64
587	CIGNA CORP	USD	84,072.98	0.05	3,064	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	136,220.23	0.08
6,473	CISCO SYSTEMS INC	USD	311,241.28	0.18	397	NETFLIX INC	USD	126,066.99	0.07
1,453	CITIGROUP INC	USD	80,514.46	0.05	695	NVIDIA CORP	USD	111,140.58	0.07
7,963	COCA-COLA CO/THE	USD	332,320.59	0.20	2,480	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	146,213.65	0.09
784	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	50,586.28	0.03	3,972	ORACLE CORP	USD	189,995.21	0.11
1,370	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	83,626.31	0.05	1,069	PACCAR INC	USD	64,872.12	0.04
3,727	COMCAST CORP - A	USD	132,702.91	0.08	1,484	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	137,238.78	0.08
1,630	COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	31,544.64	0.02	2,523	PEPSICO INC	USD	275,365.05	0.16
3,250	CONOCOPHILLIPS	USD	193,173.62	0.11	8,986	PFIZER INC	USD	339,881.03	0.20
293	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	45,751.16	0.03	825	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	111,885.83	0.07
1,128	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	243,250.59	0.14	4,526	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	419,406.24	0.25
474	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	54,033.93	0.03	4,755	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	389,089.73	0.23
463	CUMMINS INC	USD	65,096.68	0.04	1,894	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	100,211.55	0.06
2,981	CVS HEALTH CORP	USD	143,176.14	0.08	1,908	QUALCOMM INC	USD	96,908.08	0.06
960	DANAHER CORP	USD	112,872.78	0.07	854	SALESFORCE.COM INC	USD	120,450.62	0.07
310	DEERE & CO	USD	44,129.14	0.03	623	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	101,097.06	0.06
6,597	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	418,081.24	0.25	567	SL GREEN REALTY CORP	USD	45,406.46	0.03
1,340	DOLLAR TREE INC	USD	125,353.88	0.07	6,337	STARBUCKS CORP	USD	419,550.77	0.25
1,083	DOWDUPONT INC	USD	51,418.03	0.03	508	STRYKER CORP	USD	89,362.03	0.05
1,443	ELI LILLY & CO	USD	166,757.52	0.10	328	SVB FINANCIAL GROUP	USD	64,954.43	0.04
389	EOG RESOURCES INC	USD	32,974.15	0.02	11,605	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	329,696.31	0.19
6,457	EVERSOURCE ENERGY	USD	408,001.20	0.24	175	TESLA INC	USD	43,617.13	0.03
1,126	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	102,195.89	0.06	1,294	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	122,237.68	0.07
4,510	EXXON MOBIL CORP	USD	324,538.45	0.19	709	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	172,834.73	0.10
3,022	FACEBOOK INC - A	USD	448,623.75	0.26	1,102	TJX COS INC/THE	USD	52,221.95	0.03
191	FEDEX CORP	USD	30,858.36	0.02	4,524	T-MOBILE US INC	USD	278,406.20	0.16
2,141	FLUOR CORP	USD	70,168.59	0.04	337	UNION PACIFIC CORP	USD	50,181.59	0.03
846	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	35,871.27	0.02	4,556	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	522,975.32	0.31
7,751	GENERAL ELECTRIC CO	USD	68,960.67	0.04	1,627	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	358,277.61	0.21
					3,304	VALERO ENERGY CORP	USD	249,613.32	0.15
					2,940	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	154,822.28	0.09
					381	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	62,417.02	0.04
					3,691	VF CORP	USD	285,688.03	0.17
					3,067	VISA INC - A	USD	426,623.97	0.25
					41	WABTEC CORP	USD	2,691.83	0.00
					1,650	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	92,973.68	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
933	WALMART INC	USD	81,039.76	0.05	6,807	TOTAL SA	EUR	337,082.64	0.19
469	3M CO	USD	86,787.03	0.05				1,382,429.27	0.82
			21,678,776.21	12.79					
Japonsko					Irsko				
4,100	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	36,123.30	0.02	806	ACCENTURE PLC - A	USD	126,350.02	0.07
3,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	42,702.66	0.03	513	ALLERGAN PLC	USD	66,890.80	0.04
7,400	BRIDGESTONE CORP	JPY	254,004.87	0.15	6,571	EATON CORP PLC	USD	471,442.99	0.28
2,700	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	57,505.21	0.03	324	LINDE PLC	EUR	50,544.00	0.03
200	FANUC CORP	JPY	30,382.36	0.02	1,847	LINDE PLC	USD	289,391.02	0.17
4,100	ITOCHU CORP	JPY	66,061.11	0.04	2,071	MEDTRONIC PLC	USD	167,989.21	0.10
800	KAO CORP	JPY	56,117.24	0.03	6,221	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	72,847.91	0.04
7,100	KDDI CORP	JPY	136,249.91	0.08	630	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	98,552.34	0.06
200	KEYENCE CORP	JPY	110,988.94	0.07				1,344,008.29	0.79
4,700	KOMATSU LTD	JPY	97,208.66	0.06	Švýcarsko				
1,700	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	39,968.57	0.02	3,518	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	228,210.64	0.13
1,400	NABTESCO CORP	JPY	36,328.48	0.02	3,199	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	115,087.14	0.07
100	NINTENDO CO LTD	JPY	25,393.73	0.01	5,576	NESTLE SA - REG	CHF	473,207.35	0.29
2,600	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	98,387.02	0.06	346	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	224,015.04	0.13
17,300	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	126,420.38	0.08	1,051	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	257,851.81	0.15
1,800	PARK24 CO LTD	JPY	34,802.93	0.02				1,298,371.98	0.77
1,800	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	45,781.13	0.03	Kanada				
700	SECOM CO LTD	JPY	53,405.68	0.03	2,128	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	390,597.07	0.23
900	SHIONOGI & CO LTD	JPY	49,619.15	0.03	6,138	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	462,701.31	0.27
1,500	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	129,684.23	0.08	27,564	KINROSS GOLD CORP	CAD	84,525.57	0.06
1,000	SONY CORP	JPY	37,374.48	0.02	26,206	LUNDIN MINING CORP	CAD	108,312.97	0.06
1,200	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	34,614.65	0.02	3,960	NUTRIEN LTD	CAD	186,058.33	0.11
12,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	389,837.18	0.23				1,232,195.25	0.73
12,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	442,797.11	0.26	Německo				
6,100	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	181,111.36	0.11	434	BAYER AG - REG	EUR	24,998.40	0.01
14,200	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	192,635.09	0.12	3,061	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	210,443.75	0.12
3,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	141,869.35	0.08	1,893	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	216,369.90	0.13
3,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	40,335.48	0.02	1,502	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	43,558.00	0.03
900	TOTO LTD	JPY	33,999.11	0.02	4,009	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	199,487.84	0.11
1,400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	73,073.75	0.04	1,270	SAP SE	EUR	130,810.00	0.08
			3,094,783.12	1.83	3,136	SIEMENS AG - REG	EUR	300,867.84	0.18
Velká Británie					Kajmanské ostrovy				
1,863	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	44,396.32	0.03	2,034	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	330,501.22	0.19
6,964	ASTRAZENECA PLC	GBP	495,806.98	0.29	250	BAIDU INC ADR	USD	36,703.48	0.02
2,017	BHP GROUP PLC	GBP	43,270.12	0.03	15,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	49,413.93	0.04
9,513	BUNZL PLC	GBP	279,524.90	0.16	11,600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	475,090.73	0.28
5,542	DIAGEO PLC	GBP	201,817.48	0.12				891,709.36	0.53
2,377	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	44,047.28	0.03	Austrálie				
13,294	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	78,279.04	0.05	25,791	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	424,710.46	0.25
2,146	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	78,248.35	0.05	119,085	SCENTRE GROUP	AUD	309,634.61	0.18
9,767	NATIONAL GRID PLC	GBP	96,433.52	0.06	47,564	SOUTH32 LTD	AUD	112,237.46	0.07
9,475	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	199,735.72	0.12				846,582.53	0.50
19,997	PRUDENTIAL PLC	GBP	356,795.43	0.20	Argentina				
1,091	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	80,801.77	0.05	3,100	BANCO MACRO SA ADR	USD	126,335.66	0.07
11,533	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	323,019.63	0.19	4,800	BBVA BANCO FRANCES SA ADR	USD	40,653.69	0.02
18,017	VODAFONE GROUP PLC	GBP	29,230.01	0.01	5,100	CENTRAL PUERTO SA ADR - SPONSORED	USD	41,741.11	0.02
			2,351,406.55	1.39	1,500	EMPRESA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA NORTE ADR - B	USD	26,183.37	0.02
Francie					6,900	GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR	USD	156,822.37	0.09
2,483	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	80,225.73	0.05	4,400	PAMPA ENERGIA SA ADR	USD	108,035.80	0.06
1,902	DANONE SA	EUR	130,648.38	0.08					
2,241	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	218,228.58	0.13					
548	L'OREAL SA	EUR	131,410.40	0.08					
1,189	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	389,873.10	0.23					
1,206	SANOFI	EUR	94,960.44	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
7,300	TELECOM ARGENTINA SA ADR - B	USD	94,919.18	0.06					
5,200	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA ADR - B	USD	60,944.92	0.04					
12,000	YPF SA ADR - SPONSORED	USD	149,726.14	0.10					
			805,362.24	0.48					
Jižní Korea					Jižní Afrika				
4,725	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	134,942.06	0.08	29,927	GOLD FIELDS LTD	ZAR	98,469.73	0.07
795	LG INNOTEK CO LTD	KRW	73,290.74	0.04	834	MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	6,216.54	0.00
339	NCSOFT CORP	KRW	131,924.51	0.08	834	NASPERS LTD - N	ZAR	171,618.71	0.10
2,054	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	168,407.28	0.10	3,200	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	37,918.84	0.02
5,011	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	175,545.62	0.10				314,223.82	0.19
543	SK INNOVATION CO LTD	KRW	76,473.05	0.05					
			760,583.26	0.45	Čína				
Hongkong					56,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	36,531.48	0.02
30,079	CLP HOLDINGS LTD	HKD	310,539.00	0.18	79,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	93,391.25	0.06
144,000	CNOOC LTD	HKD	240,154.76	0.14	5,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	54,848.27	0.03
23,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	48,221.55	0.03	22,600	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	118,970.09	0.07
38,837	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	148,706.80	0.09				303,741.09	0.18
			747,622.11	0.44	Jersey				
Nizozemsko					3,038	APTIV PLC	USD	215,069.35	0.13
4,847	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	97,424.70	0.06	12,524	GLENCORE PLC	GBP	46,210.56	0.02
909	AIRBUS SE	EUR	107,171.10	0.06				261,279.91	0.15
482	ASML HOLDING NV	EUR	80,590.40	0.05	Španělsko				
3,390	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	80,427.75	0.05	24,711	BANCO DE SABADELL SA	EUR	21,938.43	0.02
871	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	68,564.54	0.04	13,292	BANCO SANTANDER SA	EUR	55,088.69	0.03
5,581	UNILEVER NV - CVA	EUR	288,984.18	0.16	4,588	BANKINTER SA	EUR	31,152.52	0.02
			723,162.67	0.42	1,498	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	39,247.60	0.02
Tchaj-wan					21,049	MAPFRE SA	EUR	51,696.34	0.03
176,000	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	37,125.65	0.02	6,334	TELEFONICA SA	EUR	47,308.65	0.03
46,640	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	35,242.67	0.02				246,432.23	0.15
161,200	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	55,896.53	0.03	Dánsko				
65,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	467,330.24	0.28	988	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	46,108.38	0.03
			595,595.09	0.35	4,245	NOVOZYMES A/S - B	DKK	173,997.86	0.10
Indie								220,106.24	0.13
2,742	ACC LTD	INR	58,904.11	0.03	Belgie				
45,968	ICICI BANK LTD	INR	235,851.72	0.15	2,875	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	214,935.00	0.13
4,428	LUPIN LTD	INR	42,065.34	0.02				214,935.00	0.13
32,272	YES BANK LTD	INR	113,885.90	0.07	Singapur				
			450,707.07	0.27	9,200	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	152,375.53	0.09
Brazílie								152,375.53	0.09
9,499	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	93,342.37	0.06	Mexiko				
13,196	EMBRAER SA	BRL	55,715.70	0.03	16,888	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	149,228.30	0.09
7,154	M DIAS BRANCO SA	BRL	71,134.06	0.04				149,228.30	0.09
10,305	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	112,016.11	0.07	Indonésie				
			332,208.24	0.20	154,800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	135,055.85	0.08
Švédsko								135,055.85	0.08
7,520	ALFA LAVAL AB	SEK	154,085.77	0.09	Rusko				
18,274	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	172,128.55	0.10	45,721	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	132,895.54	0.08
			326,214.32	0.19				132,895.54	0.08
Itálie					Lucembursko				
56,323	ENEL SPA	EUR	321,266.39	0.19	1,700	GLOBANT SA	USD	108,099.92	0.05
			321,266.39	0.19				108,099.92	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rakousko				
3,006	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	98,476.56	0.05
			98,476.56	0.05
Thajsko				
138,600	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	96,461.64	0.06
			96,461.64	0.06
Malajsie				
83,200	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	93,472.23	0.06
			93,472.23	0.06
Izrael				
15,640	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	90,995.04	0.05
			90,995.04	0.05
Norsko				
2,465	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	89,937.31	0.05
			89,937.31	0.05
Bermudy				
21,500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	85,494.43	0.05
			85,494.43	0.05
Curacao				
2,004	SCHLUMBERGER LTD	USD	77,761.30	0.04
			77,761.30	0.04
Chile				
745,741	ENEL CHILE SA	CLP	69,199.08	0.04
			69,199.08	0.04
Polsko				
2,511	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	64,162.68	0.03
			64,162.68	0.03
Kolumbie				
4,169	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	47,088.69	0.03
			47,088.69	0.03
Katar				
5,156	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	46,350.84	0.03
			46,350.84	0.03
Nový Zéland				
19,900	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	45,930.30	0.03
			45,930.30	0.03
Finsko				
7,859	NOKIA OYJ	EUR	39,876.57	0.02
			39,876.57	0.02
Turecko				
96,150	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	23,190.03	0.01
			23,190.03	0.01
			43,516,289.81	25.67

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
6,000,000	BUNDESobligation 0.500% 12/04/2019	EUR	6,001,236.00	3.54
4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.500% 04/07/2019	EUR	4,041,568.00	2.38
4,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/09/2019	EUR	4,010,212.00	2.37
4,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 14/06/2019	EUR	4,004,392.00	2.36
3,409,890	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	3,781,816.93	2.23
2,693,730	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	3,221,113.85	1.90
			25,060,338.78	14.78
Velká Británie				
2,383,960	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	3,506,799.31	2.07
2,500,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	3,040,367.61	1.79
2,500,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	3,613,321.97	2.13
			10,160,488.89	5.99
Nizozemsko				
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	2,064,852.00	1.22
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	4,196,052.00	2.47
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	2,981,870.00	1.76
			9,242,774.00	5.45
Spojené státy americké				
10,204,600	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	9,066,719.17	5.35
			9,066,719.17	5.35
Austrálie				
2,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024	AUD	1,345,525.60	0.79
3,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	2,736,035.70	1.62
2,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2025	AUD	1,390,753.67	0.82
2,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,436,028.55	0.85
			6,908,343.52	4.08
Finsko				
2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	2,082,474.00	1.23
2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	2,145,776.00	1.27
2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,233,730.00	1.31
			6,461,980.00	3.81
Irsko				
5,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	5,826,122.50	3.44
			5,826,122.50	3.44
Rakousko				
3,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5,315,474.50	3.14
			5,315,474.50	3.14
Nový Zéland				
7,000,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/04/2029	NZD	4,712,941.02	2.78
			4,712,941.02	2.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kanada				
3,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	1,988,075.26	1.17
2,129,666	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	1,873,113.84	1.11
			3,861,189.10	2.28
Španělsko				
3,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	3,124,596.00	1.84
			3,124,596.00	1.84
Itálie				
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/12/2028	EUR	3,084,522.00	1.82
			3,084,522.00	1.82
Švédsko				
27,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/05/2028	SEK	2,727,775.50	1.61
			2,727,775.50	1.61
			95,553,264.98	56.37
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Irsko				
98,010	ISHARES JP MORGAN EM LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	5,122,863.16	3.02
			5,122,863.16	3.02
Jersey				
381,277	ETFS ALUMINIUM	USD	1,010,875.57	0.59
35,746	ETFS BRENT CRUDE	USD	918,759.91	0.54
66,325	ETFS SOYBEANS	USD	1,026,166.50	0.61
			2,955,801.98	1.74
Lucembursko				
50,320	XTRACKERS FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF	USD	1,465,435.28	0.87
			1,465,435.28	0.87
Francie				
827,017	LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF	EUR	710,159.50	0.42
			710,159.50	0.42
			10,254,259.92	6.05
Portfolio cenných papírů celkem			149,323,814.71	88.09

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	50,000,000.00	904,427.00

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	8,000,000.00	874,583.92
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	27,000,000.00	488,390.58
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	7,840,000.00	455,640.11
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	27,000,000.00	430,395.17
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	4,000,000.00	422,574.72
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	3,000,000.00	327,968.97
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	15,000,000.00	239,108.43
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	3,920,000.00	227,820.05
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	3,920,000.00	227,820.05
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	6,000,000.00	(201,237.44)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	22,000,000.00	(737,870.61)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	30,000,000.00	(1,103,442.13)
						2,556,178.82
K výplatě		K úhradě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR

Měnové forwardy						
15,463,377.55	EUR	13,300,000.00	GBP	26/04/2019	15,463,377.55	41,460.57
25,696,776.20	PLN	5,958,464.11	EUR	08/04/2019	5,958,464.11	8,935.91
26,922,785.00	JPY	211,790.97	EUR	08/04/2019	211,790.97	4,824.73
1,000,000.00	AUD	628,515.76	EUR	26/04/2019	628,515.76	3,137.12
4,000,000.00	USD	3,552,874.64	EUR	26/04/2019	3,552,874.64	2,289.06
42,749.50	USD	37,431.78	EUR	08/04/2019	37,431.78	621.08
245,023.50	EUR	1,054,697.16	PLN	08/04/2019	245,023.50	97.84
1,876.44	EUR	239,152.00	JPY	08/04/2019	1,876.44	(47.73)
4,730,119.97	EUR	7,800,000.00	NZD	26/04/2019	4,730,119.97	(62.54)
2,720,024.95	EUR	28,400,000.00	SEK	26/04/2019	2,720,024.95	(6,241.22)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
2,000,000.00	GBP	2,334,624.81	EUR	26/04/2019	2,334,624.81	(15,539.55)
4,012,649.19	EUR	6,100,000.00	CAD	26/04/2019	4,012,649.19	(48,072.58)
5,081,434.35	EUR	640,000,000.00	JPY	26/04/2019	5,081,434.35	(68,771.36)
11,257,711.53	EUR	18,000,000.00	AUD	26/04/2019	11,257,711.53	(112,040.38)
28,548,878.99	EUR	32,400,000.00	USD	26/04/2019	28,548,878.99	(247,946.96)
			84,784,798.54		(437,356.01)	

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

Kontrakty futures na akciové indexy

(391)	BIST 30 FUTURES 30/04/2019	TRY	743,643.16	69,489.52
(49)	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	1,603,280.00	(28,994.99)
(24)	FTSE 100 INDEX FUTURE 21/06/2019	GBP	2,008,520.00	(47,821.28)
(45)	KOSPI2 INDEX FUTURE 13/06/2019	KRW	2,446,751.57	(18,536.00)
86	MSCI CHILE 21/06/2019	USD	1,501,180.03	(49,630.85)
38	MSCI CHINA FREE 21/06/2019	USD	1,486,529.81	17,768.98
(56)	MSCI CONSUMER STAPLES 21/06/2019	USD	1,738,740.53	(64,176.69)
31	MSCI EGYPT 21/06/2019	USD	1,003,562.36	(35,156.43)
176	MSCI EMERGING MARKET NT 21/06/2019	EUR	7,191,817.60	100,320.00
101	MSCI ENERGY INDEX 21/06/2019	USD	2,970,525.27	9,282.81
116	MSCI HEALTH CARE 21/06/2019	USD	3,461,187.51	(8,440.31)
46	MSCI INDIA FUTURE 21/06/2019	USD	2,840,852.83	55,555.59
116	MSCI INDUSTRIALS 21/06/2019	USD	3,634,725.21	31,426.46
(70)	MSCI MEXICO 21/06/2019	USD	1,407,667.99	(25,544.37)
(62)	MSCI PHILIPPINES 21/06/2019	USD	1,387,041.90	(34,775.44)
(32)	MSCI RUSSIA 21/06/2019	USD	951,578.57	(15,456.38)
(39)	MSCI TAIWAN INDEX 29/04/2019	USD	1,357,020.08	(18,061.18)
(109)	MSCI THAILAND 21/06/2019	USD	1,344,965.93	13,870.96
(91)	MSCI WORLD COMMUNICATIONS 21/06/2019	USD	1,032,992.03	8,679.79
(372)	MSCI WORLD FINANCIALS 21/06/2019	USD	5,952,795.12	(31,672.26)
103	MSCI WORLD MATERIALS 21/06/2019	USD	3,440,833.86	(2,586.81)
303	MSCI WORLD REAL ESTATE 21/06/2019	USD	10,817,627.55	223,677.87
(74)	MSCI WORLD UTILITIES 21/06/2019	USD	1,687,609.92	(9,614.29)
(80)	SGX MSCI INDONESIA 29/04/2019	USD	1,038,072.76	(15,959.39)
(27)	SPI 200 FUTURES 20/06/2019	AUD	2,635,177.84	2,562.16
(42)	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	5,307,276.13	(160,466.67)
(14)	TOPIX INDEX FUTURE 13/06/2019	JPY	1,793,331.51	5,140.52
			72,785,307.07	(29,118.68)

Úrokové futures

387	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	33,922,559.59	689,725.43
48	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	4,449,067.99	89,455.74
(35)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	6,708,100.00	(279,572.58)
(21)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	2,795,940.00	(23,715.09)
(353)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	58,718,020.00	(839,345.50)
129	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	19,367,010.97	351,547.50
(379)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	41,928,045.82	(677,704.89)
			167,888,744.37	(689,609.39)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Finanční deriváty celkem				1,400,094.74

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	149,323,814.71	88.09	
Finanční deriváty celkem	1,400,094.74	0.83	
Hotovost v bance	12,204,525.03	7.20	
Ostatní aktiva a pasiva	6,581,828.41	3.88	
Čistá aktiva celkem	169,510,262.89	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	79,510,518.99
	30/09/2018	EUR	83,849,128.01
	30/09/2017	EUR	99,245,341.76
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,057.34
	30/09/2018	EUR	5,076.65
	30/09/2017	EUR	5,235.41
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	31.33
	30/09/2018	EUR	31.46
	30/09/2017	EUR	32.47
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	30.75
	30/09/2018	EUR	30.93
	30/09/2017	EUR	32.04
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		3,481
	30/09/2018		3,765
	30/09/2017		4,322
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		1,010,752
	30/09/2018		1,075,339
	30/09/2017		1,189,849
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		983,622
	30/09/2018		999,307
	30/09/2017		1,185,838
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.54%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		0.61%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		0.97%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		(23.79%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	75,838,972.21
Subjekty kolektivního investování		31,044,057.06
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		7,779,439.25
Nástroje peněžního trhu		37,015,475.90
Finanční deriváty celkem	2	196,356.00
Futures		196,356.00
Hotovost v bance		1,257,390.52
Marginální vklady		2,325,265.26
Ostatní aktiva	4	4,332,838.36
Aktiva celkem		83,950,822.35
Běžná pasiva	4	(4,440,303.36)
Pasiva celkem		(4,440,303.36)
Čistá aktiva na konci období		79,510,518.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Německo				
2,500,000	DAIMLER AG 0.500% 09/09/2019 EMTN	EUR	2,507,995.00	3.15
1,000,000	DAIMLER AG 1.750% 21/01/2020 EMTN	EUR	1,016,007.00	1.28
			3,524,002.00	4.43
Spojené státy americké				
3,250,000	BANK OF AMERICA CORP 26/07/2019 FRN EMTN	EUR	3,254,397.25	4.10
			3,254,397.25	4.10
Francie				
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 14/06/2019 EMTN	EUR	1,001,040.00	1.26
			1,001,040.00	1.26
			7,779,439.25	9.79
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
3,500,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/04/2019	EUR	3,500,174.06	4.40
3,000,000	AXA BANQUE ZCP 28/06/2019	EUR	3,002,395.02	3.78
1,000,000	CDC HABITAT ZCP 17/04/2019	EUR	1,000,157.86	1.26
2,500,000	SEM DE CONSTRUCTOR ZCP 10/04/2019	EUR	2,500,161.83	3.14
			10,002,888.77	12.58
Velká Británie				
1,000,000	BARCLAYS BANK ZCP 13/05/2019	EUR	1,000,381.91	1.26
2,000,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 15/07/2019	EUR	2,001,932.50	2.52
1,000,000	LAND SECURITIES ZCP 04/04/2019	EUR	1,000,022.83	1.26
2,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/06/2019	EUR	2,000,891.54	2.52
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 05/04/2019	EUR	2,000,066.22	2.51
			8,003,295.00	10.07
Lucembursko				
2,000,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 14/06/2019	EUR	2,001,187.90	2.52
2,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 23/08/2019	EUR	2,501,655.05	3.14
			4,502,842.95	5.66
Belgie				
1,000,000	AQUAFIN NV ZCP 31/07/2019	EUR	1,001,030.82	1.26
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 30/08/2019	EUR	2,502,508.80	3.15
			3,503,539.62	4.41
Španělsko				
3,000,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA ZCP 30/04/2019	EUR	3,000,817.26	3.77
			3,000,817.26	3.77
Austrálie				
3,000,000	AGRICULTURAL ZCP 21/06/2019	EUR	3,000,287.28	3.77
			3,000,287.28	3.77
Dánsko				
1,000,000	NYKREDIT BANK ZCP 17/04/2019	EUR	1,001,030.82	1.26
			1,001,030.82	1.26

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Německo				
1,000,000	ALIANZ SE ZCP 23/04/2019	EUR	1,000,263.99	1.26
			1,000,263.99	1.26
			34,014,965.69	42.78

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

EN-Time Deposit				
Velká Británie				
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 29/04/2019	EUR	3,000,510.21	3.77
			3,000,510.21	3.77
			3,000,510.21	3.77

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
15,480	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	15,497,182.80	19.49
15,238	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	15,546,874.26	19.55
			31,044,057.06	39.04
			31,044,057.06	39.04

Portfolio cenných papírů celkem 75,838,972.21 95.38

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Kontrakt future na akciový index				
639	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	20,908,080.00	196,356.00
			20,908,080.00	196,356.00
Finanční deriváty celkem				196,356.00

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	75,838,972.21	95.38
Finanční deriváty celkem	196,356.00	0.25
Hotovost v bance	1,257,390.52	1.58
Ostatní aktiva a pasiva	2,217,800.26	2.79
Čistá aktiva celkem	79,510,518.99	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	361,183,108.97	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	234,400,718.94					
	30/09/2017	EUR	227,727,269.15					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		3,693	
					30/09/2018		3,245	
					30/09/2017		1,936	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,215.48	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		9	
	30/09/2018	EUR	5,144.80		30/09/2018		9	
	30/09/2017	EUR	5,201.76		30/09/2017		-	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	23,209.60	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		2,339	
	30/09/2018	PLN	22,669.74		30/09/2018		2,339	
	30/09/2017	PLN	22,484.81		30/09/2017		2,047	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	5,165.13	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		15,784	
	30/09/2018	USD	5,014.27		30/09/2018		15,777	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		15,845	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	27.05	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		30	
	30/09/2018	EUR	26.68		30/09/2018		30	
	30/09/2017	EUR	26.97		30/09/2017		4	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	273.82	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		39,916	
	30/09/2018	EUR	270.70		30/09/2018		37,309	
	30/09/2017	EUR	274.90		30/09/2017		34,921	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	265.19	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		19,739	
	30/09/2018	EUR	262.56		30/09/2018		20,533	
	30/09/2017	EUR	267.47		30/09/2017		20,237	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	4,953.12	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		5,881	
	30/09/2018	CZK	4,884.42		30/09/2018		5,881	
	30/09/2017	CZK	4,983.09		30/09/2017		7,072	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,832.09	Distribution N (EUR)	31/03/2019		9,919	
	30/09/2018	EUR	5,735.81		30/09/2018		8,813	
	30/09/2017	EUR	5,764.62		30/09/2017		7,627	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	5,310.97	Distribution P (EUR)	31/03/2019		84	
	30/09/2018	EUR	5,219.38		30/09/2018		191	
	30/09/2017	EUR	5,237.73		30/09/2017		191	
Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	22.29	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	22.85		Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR	0.85
	30/09/2017	EUR	24.00					
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	220.63	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	7.50	
	30/09/2018	EUR	225.74					
	30/09/2017	EUR	237.25					
Počet akcií				Poplatek za správu v %*				
	31/03/2019		35,010		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.76%
	30/09/2018		11,090					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		10,109	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		0.78%	
				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		0.78%	

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.75%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.20%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1.50%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	1.52%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	0.75%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.19%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	98.68%

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

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	360,795,225.64
Subjekty kolektivního investování		25,812,620.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		334,982,605.40
Finanční deriváty celkem	2	1,053,313.01
Swapy úrokového selhání		1,053,313.01
Hotovost v bance		3,036,407.54
Marginální vklady		3,298,600.45
Ostatní aktiva	4,14	19,551,981.42
Aktiva celkem		387,735,528.06
Běžná pasiva	4,14	(22,606,105.67)
Finanční deriváty celkem	2	(3,946,313.42)
Úrokové swapy		(168,344.44)
Měnové forwardy		(2,467,145.92)
Futures		(1,310,823.06)
Pasiva celkem		(26,552,419.09)
Čistá aktiva na konci období		361,183,108.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					750,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	685,346.44	0.19
					1,000,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	931,525.14	0.26
					1,000,000	EMC CORP 2.650% 01/06/2020	USD	883,603.33	0.24
					3,560,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	3,814,027.36	1.06
					1,242,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER	USD	1,158,155.46	0.32
					950,000	FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	858,630.45	0.24
					1,290,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	1,152,640.88	0.32
					1,350,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	1,366,015.05	0.38
					115,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	0.00	0.00
					115,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
					115,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
					1,240,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	1,109,242.59	0.31
					500,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	403,686.16	0.11
					1,025,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	812,201.48	0.22
					1,000,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	943,675.47	0.26
					1,143,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,082,207.29	0.30
					1,390,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1,307,845.35	0.36
					750,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	670,460.66	0.19
					1,295,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	1,148,039.96	0.32
					1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,100,073.47	0.30
					625,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	696,901.88	0.19
					625,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	638,542.50	0.18
					500,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	515,007.00	0.14
					1,175,000	JACK OHIO FINANCE LLC / JACK OHIO FINANCE 1 CORP 10.250% 15/11/2022	USD	1,126,231.51	0.31
					1,275,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1,124,806.96	0.31
					250,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	220,512.54	0.06
					570,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	577,941.81	0.16
					120,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	111,801.72	0.03
					9,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	7,329.83	0.00
					1,376,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.250% 15/03/2023	USD	1,093,307.58	0.30
					700,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	636,838.85	0.18
					1,338,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1,203,003.62	0.33
					1,295,000	MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	USD	1,213,371.81	0.34
					1,500,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	1,352,381.89	0.37
					1,250,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	1,192,216.24	0.33
					4,200,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	3,821,567.97	1.06
					1,380,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,315,423.84	0.36
					5,800,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	5,202,582.18	1.44
					1,300,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	1,159,669.23	0.32
					1,250,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1,146,486.62	0.32
					725,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	655,957.61	0.18
					775,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625% 01/07/2024	USD	753,290.20	0.21
					735,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	655,511.21	0.18
					155,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	146,332.79	0.04
					350,000	PAR PHARMACEUTICAL INC 7.500% 01/04/2027	USD	316,280.80	0.09
					345,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	303,280.15	0.08
					985,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	872,556.40	0.24
					1,000,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	923,874.07	0.26
					1,625,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	1,447,184.17	0.40
					540,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	480,053.92	0.13
					920,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	861,155.56	0.24
					1,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,164,029.34	0.32
					720,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	568,709.27	0.16
					900,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	801,531.82	0.22
					450,000	SASOL FINANCING USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	424,918.07	0.12

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,325,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	1,243,231.98	0.34	100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	95,624.08	0.03
705,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/01/2022	USD	633,451.47	0.18	650,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	561,800.06	0.16
1,275,000	SILGAN HOLDINGS INC 4.750% 15/03/2025	USD	1,120,229.75	0.31	600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	588,636.95	0.16
471,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	418,816.89	0.12	1,492,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,398,750.00	0.39
825,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	751,578.42	0.21	500,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	508,119.00	0.14
920,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	819,179.77	0.23	3,880,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,977,993.28	1.11
250,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	227,721.87	0.06	1,900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	2,002,598.10	0.55
2,300,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	2,083,775.21	0.58	400,000	ZIGGO BOND CO BV 7.125% 15/05/2024	EUR	417,272.00	0.12
2,125,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	1,987,590.84	0.55	1,300,000	ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,330,056.00	0.37
375,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	349,889.34	0.10				26,854,099.35	7.44
1,250,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	1,124,096.05	0.31		Německo			
360,000	STAPLES INC 8.500% 15/09/2025	USD	349,808.04	0.10	2,789,910	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	3,094,213.85	0.86
2,522,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	2,280,313.85	0.63	1,100,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	1,192,336.20	0.33
1,300,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	1,188,503.45	0.33	490,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.750% 15/09/2021	EUR	496,381.27	0.14
1,500,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	1,366,064.03	0.38	565,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.250% 15/09/2023	EUR	575,249.10	0.16
180,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	173,052.96	0.05	260,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	266,689.80	0.07
115,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	102,725.21	0.03	1,620,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,662,282.00	0.46
950,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	849,492.14	0.24	660,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	712,734.66	0.20
200,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	185,219.93	0.05	1,840,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,918,212.88	0.53
115,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	102,434.75	0.03	900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	1,188,379.09	0.33
1,315,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,161,434.80	0.32	1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	1,538,979.40	0.43
375,000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	342,085.10	0.09	480,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	489,213.12	0.14
800,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	760,564.63	0.21	700,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	695,454.90	0.19
1,275,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.625% 15/07/2023	USD	1,156,212.72	0.32	600,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	631,495.80	0.17
3,377,723	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	3,001,084.05	0.83	3,960,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3,967,813.08	1.09
3,192,116	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	2,863,073.71	0.79				18,429,435.15	5.10
1,275,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.250% 01/04/2023	USD	1,141,484.11	0.32		Lucembursko			
450,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	407,039.90	0.11	400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	351,809.06	0.10
775,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	777,787.75	0.22	455,000	ALTICE FINCO SA 9.000% 15/06/2023	EUR	474,534.97	0.13
1,295,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,148,385.96	0.32	620,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	549,908.55	0.15
			136,264,290.96	37.73	2,685,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2,693,363.78	0.74
	Nizozemsko				1,950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,002,862.55	0.54
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,072,000.71	0.30	400,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	358,086.65	0.10
400,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	378,221.13	0.10	300,000	DUFREY FINANCE SCA 4.500% 01/08/2023	EUR	310,569.90	0.09
1,740,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,737,205.56	0.48	400,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	68,998.40	0.02
2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	2,138,712.21	0.59	1,200,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,391,030.40	0.39
1,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2052 FRN	USD	916,613.97	0.25	200,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	171,066.84	0.05
2,430,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2,609,314.56	0.73	750,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	695,362.25	0.19
500,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	520,000.00	0.14	600,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	561,382.20	0.16
1,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,960,074.00	0.54	420,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875% 19/01/2028	USD	345,978.11	0.10
1,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,141,714.20	0.32	600,000	RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875% 18/01/2025	USD	539,555.42	0.15
520,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	539,591.00	0.15	375,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	346,321.19	0.10
200,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	175,455.67	0.05	1,400,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	1,420,906.20	0.39
400,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	368,728.50	0.10	200,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	180,783.90	0.05
400,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	334,857.91	0.09				12,462,520.37	3.45
250,000	MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	223,912.59	0.06		Francie			
800,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	690,639.00	0.19	2,192,140	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	2,755,090.32	0.76
1,325,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.000% 15/03/2023	USD	1,166,208.87	0.32	1,150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,303,508.90	0.36

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	626,007.60	0.17	800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	727,000.04	0.20
500,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	545,781.00	0.15	800,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	706,420.98	0.20
100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	108,546.90	0.03	200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	186,890.86	0.05
5,280,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5,296,420.80	1.47				6,981,877.95	1.93
			10,635,355.52	2.94					
Kajmanské ostrovy					Kanada				
500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	436,473.71	0.12	1,500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,513,584.00	0.42
400,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	364,866.90	0.10	83,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	75,763.91	0.02
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	350,272.97	0.10	1,050,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,139,891.55	0.32
200,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	167,996.26	0.05	200,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	178,008.10	0.05
200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	181,149.22	0.05	2,185,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,295,392.76	0.63
200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	175,169.26	0.05	50,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	45,288.60	0.01
200,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	184,664.38	0.05	400,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	340,699.11	0.09
400,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	354,082.20	0.10	600,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	562,100.90	0.16
400,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	349,638.15	0.10				6,150,728.93	1.70
200,000	GOL FINANCE INC 7.000% 31/01/2025	USD	165,129.63	0.05	Španělsko				
100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	90,169.12	0.02	900,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	915,143.40	0.25
200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	181,255.02	0.05	1,200,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,222,542.00	0.34
700,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	625,556.93	0.17	400,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	EUR	393,445.20	0.11
300,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	259,676.54	0.07	3,480,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/07/2028	EUR	3,607,625.52	1.00
200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	178,453.93	0.05				6,138,756.12	1.70
250,000	OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	220,891.70	0.06	Itálie				
500,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	445,474.46	0.12	600,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	624,000.00	0.17
300,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	279,798.19	0.08	1,000,000	LKQ ITALIA BONDSCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	1,067,055.00	0.31
968,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	819,737.42	0.23	600,000	NEXI CAPITAL SPA 4.125% 01/11/2023	EUR	623,340.00	0.17
200,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.750% 25/02/2029 EMTN	USD	180,827.72	0.05	600,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	552,568.20	0.15
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	180,666.87	0.05	800,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	744,348.80	0.21
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	182,524.83	0.05	930,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	979,987.50	0.27
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	183,029.97	0.05	627,000	WIND TRE SPA 3.125% 20/01/2025	EUR	591,961.36	0.16
410,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	380,346.80	0.11				5,183,260.86	1.44
200,000	VLL INTERNATIONAL INC 5.750% 28/11/2024 EMTN	USD	176,742.04	0.05	Velká Británie				
200,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	173,159.37	0.05	1,450,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,510,785.45	0.42
880,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	912,717.52	0.25	800,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	580,689.50	0.16
250,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.900% 11/05/2021	USD	229,341.41	0.06	400,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	357,121.97	0.10
250,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	228,069.64	0.06	1,700,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,713,037.30	0.48
			8,657,882.16	2.40	450,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	468,053.10	0.13
					600,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	534,287.75	0.15
								5,163,975.07	1.44
Panenské ostrovy					Hongkong				
450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	418,325.07	0.12	500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	448,312.78	0.12
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	177,874.87	0.05	250,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/02/2029 FRN EMTN	USD	226,603.06	0.06
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	265,797.30	0.07	1,800,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,617,144.94	0.46
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	350,852.21	0.10	1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	923,142.90	0.26
950,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	839,803.89	0.22	200,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	178,336.38	0.05
450,000	DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP	USD	400,890.95	0.11	250,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.625% 19/05/2026	USD	217,601.19	0.06
200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	173,381.66	0.05	300,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	263,051.25	0.07
300,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	272,610.05	0.08	450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	392,544.20	0.11
250,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	235,794.41	0.07	300,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	269,742.44	0.07
250,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	215,851.85	0.06					
950,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	819,324.98	0.23					
500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING 1.625% 05/12/2022	EUR	468,044.00	0.13					
600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	530,720.40	0.15					
200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	183,915.75	0.05					
1,500,000	OAS FINANCE LTD 8.875% PERP - DEFAULTED	USD	8,378.68	(0.01)					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	433,521.40	0.12					
			4,970,000.54	1.38					
	Turecko								
400,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	326,678.01	0.09					
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	170,483.68	0.05					
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	174,473.35	0.05					
500,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	429,885.56	0.12					
300,000	QNB FINANSBANK AS 6.875% 07/09/2024	USD	257,054.99	0.07					
200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	166,087.37	0.05					
600,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	513,310.59	0.14					
270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	244,260.90	0.07					
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	149,842.45	0.04					
800,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	527,916.64	0.14					
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	175,861.25	0.05					
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	153,802.38	0.04					
710,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	626,822.79	0.17					
400,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	331,293.41	0.09					
400,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.500% 21/04/2022	USD	322,751.93	0.09					
250,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	210,470.01	0.06					
200,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 8.250% 15/10/2024	USD	170,957.83	0.05					
			4,951,953.14	1.37					
	Irsko								
400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	319,767.02	0.09					
1,425,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,605,633.00	0.45					
200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	183,333.66	0.05					
400,000	EUROCHEM FINANCE DAC 5.500% 13/03/2024	USD	359,861.07	0.10					
600,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	550,908.85	0.15					
400,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	366,114.80	0.10					
1,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	1,166,896.09	0.32					
			4,552,514.49	1.26					
	Mexiko								
400,000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	360,992.83	0.10					
400,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	327,873.18	0.09					
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	192,718.53	0.05					
600,000	CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025	USD	548,388.30	0.15					
250,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	212,848.78	0.06					
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	343,866.77	0.10					
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	165,043.95	0.05					
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	141,661.35	0.04					
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	184,182.57	0.05					
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	182,521.44	0.05					
850,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	667,305.83	0.18					
220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	196,755.45	0.05					
165,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	145,157.39	0.04					
425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	347,195.69	0.10					
			4,016,512.06	1.11					
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti								
400,000	AFRICA FINANCE CORP 3.875% 13/04/2024	USD	352,322.75	0.10					
670,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	591,903.84	0.16					
1,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	890,603.38	0.25					
875,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	827,968.75	0.23					
70,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 6.250% 15/05/2026	USD	63,589.50	0.02					
395,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 8.500% 15/05/2027	USD	352,939.02	0.10					
620,000	STARFRUIT FINCO BV / STARFRUIT US HOLDCO LLC 6.500% 01/10/2026	EUR	620,682.62	0.17					
			3,700,009.86	1.03					
	Ghana								
450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	391,838.85	0.11					
1,050,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	944,245.36	0.26					
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	532,439.42	0.15					
900,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	781,909.52	0.22					
1,120,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	1,001,457.65	0.27					
			3,651,890.80	1.01					
	Egypt								
675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	665,223.30	0.18					
345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	331,429.43	0.09					
700,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	630,992.47	0.18					
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	360,245.80	0.10					
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	365,709.40	0.10					
260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	224,667.93	0.06					
795,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	736,562.88	0.21					
			3,314,831.21	0.92					
	Švédsko								
1,015,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,101,956.07	0.31					
1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,073,822.86	0.29					
720,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	745,087.68	0.21					
			2,920,866.61	0.81					
	Argentina								
200,000	AES ARGENTINA GENERACION SA 7.750% 02/02/2024	USD	150,195.31	0.04					
70,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 31/12/2038 STEP-UP	USD	36,023.15	0.01					
210,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/01/2027	EUR	156,424.17	0.04					
100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	73,955.20	0.02					
780,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	532,731.98	0.14					
220,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	158,017.42	0.04					
750,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	490,977.65	0.14					
230,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	165,734.17	0.05					
205,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	134,633.80	0.04					
200,000	BANCO MACRO SA 04/11/2026 FRN	USD	151,265.26	0.04					
200,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	167,993.59	0.05					
300,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	251,289.04	0.07					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
450,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	391,562.32	0.11					
			2,860,803.06	0.79		Peru			
	Chile				600,000	INRETAIL PHARMA SA 5.375% 02/05/2023	USD	557,242.02	0.15
200,000	AES GENER SA 18/12/2073 FRN	USD	179,080.38	0.05	300,000	KALLPA GENERACION SA 4.125% 16/08/2027	USD	263,791.87	0.07
200,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	182,125.84	0.05	3,810,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,152,040.22	0.33
535,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	726,249.93	0.19				1,973,074.11	0.55
400,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	USD	338,406.02	0.09		Kolumbie			
600,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	525,210.67	0.15	400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	420,858.71	0.12
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	178,058.33	0.05	2,495,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	829,806.88	0.22
182,600	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	164,418.87	0.05	200,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	171,147.17	0.05
250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	212,103.35	0.06	500,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	451,787.86	0.12
			2,505,653.39	0.69	100,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	92,316.43	0.03
								1,965,917.05	0.54
	Švýcarsko					Omán			
2,340,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,492,764.56	0.69	745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	635,260.04	0.18
			2,492,764.56	0.69	1,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	780,968.07	0.21
	Katar				355,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	281,144.44	0.08
800,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	719,624.53	0.20		Ukrajina			
200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	183,748.32	0.05	1,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,190,712.92	0.32
1,050,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	985,618.83	0.28	240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	199,218.70	0.06
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	586,704.72	0.16				1,389,931.62	0.38
			2,475,696.40	0.69		Island			
	Srí Lanka				1,350,000	LANDSBANKINN HF 1.375% 14/03/2022 EMTN	EUR	1,358,899.20	0.38
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	175,867.12	0.05				1,358,899.20	0.38
800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	684,769.65	0.19		Panama			
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	913,816.63	0.25	225,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	220,011.87	0.06
700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	653,947.81	0.18	430,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	370,626.03	0.11
			2,428,401.21	0.67	200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	188,105.27	0.05
	Japonsko				200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	186,143.83	0.05
2,155,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,320,975.95	0.64	300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	389,715.19	0.11
			2,320,975.95	0.64				1,354,602.19	0.38
	Spojené arabské emiráty					Jižní Korea			
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	309,492.45	0.09	300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	259,518.37	0.07
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	315,451.97	0.09	500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD 09/11/2047 FRN	USD	418,325.24	0.12
550,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	492,734.07	0.14	300,000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	266,290.78	0.07
600,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	538,575.95	0.15	250,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 24/07/2047 FRN	USD	216,697.24	0.06
600,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	520,557.51	0.13	200,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	186,912.77	0.05
			2,176,811.95	0.60				1,347,744.40	0.37
	Indie					Saúdská Arábie			
500,000	BANK OF BARODA 3.875% 04/04/2024	USD	444,293.54	0.12	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	185,601.99	0.05
400,000	CANARA BANK/LONDON 3.875% 28/03/2024 EMTN	USD	355,144.85	0.10	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	184,541.30	0.05
200,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	186,270.83	0.05	1,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/01/2050	USD	950,575.77	0.27
700,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	649,106.38	0.18				1,320,719.06	0.37
200,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	187,215.21	0.05		Singapur			
200,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	170,222.74	0.05	200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	189,816.81	0.05
			1,992,253.55	0.55					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	171,640.02	0.05	115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	112,882.41	0.03
200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	183,479.18	0.05				985,185.42	0.27
400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	357,359.58	0.10		Thajsko			
400,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024	USD	366,692.61	0.10	600,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	543,535.82	0.15
			1,268,988.20	0.35	250,000	PTPEP TREASURY CENTER CO LTD FRN PERP	USD	222,281.47	0.06
	Indonésie				200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	187,480.96	0.05
300,000	ABM INVESTAMA TBK PT 7.125% 01/08/2022	USD	260,572.65	0.06				953,298.25	0.26
200,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT 3.950% 28/03/2024	USD	179,057.04	0.05		Bahrajn			
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	203,233.56	0.06	200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	165,929.20	0.05
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.757% 15/11/2048	USD	205,565.12	0.06	400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	375,288.60	0.11
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150%	USD	197,699.25	0.05	200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	190,155.23	0.05
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	198,927.19	0.06	200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	194,674.44	0.05
			1,245,054.81	0.34				926,047.47	0.26
	Jersey					Zambie			
1,100,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	1,121,286.10	0.31	1,400,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	914,147.57	0.25
			1,121,286.10	0.31				914,147.57	0.25
	Libanon					Bermudy			
300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 23/04/2019	USD	265,841.12	0.07	200,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	189,094.00	0.05
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	149,743.42	0.04	400,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	348,068.58	0.09
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	685,804.87	0.19	400,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	345,097.56	0.10
			1,101,389.41	0.30				882,260.14	0.24
	Nigérie					Dánsko			
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	189,863.83	0.05	800,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	868,378.40	0.24
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	346,936.81	0.10				868,378.40	0.24
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	176,904.84	0.05		Čína			
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	185,233.47	0.05	550,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 27/02/2029 FRN	USD	495,212.58	0.13
200,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	183,407.58	0.05	400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	348,858.00	0.10
			1,082,346.53	0.30				844,070.58	0.23
	Brazílie					Rakousko			
300,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	263,674.85	0.07	800,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6.000% 15/01/2029	USD	757,973.37	0.22
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	178,681.39	0.05				757,973.37	0.22
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.875% 19/04/2023	USD	362,027.34	0.10		Austrálie			
300,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	275,177.90	0.08	800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	749,098.81	0.21
			1,079,561.48	0.30				749,098.81	0.21
	Rumunsko					Pobřeží slonoviny			
3,410,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	771,060.74	0.21	200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	164,046.49	0.05
275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	285,533.05	0.08	600,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	571,648.80	0.15
			1,056,593.79	0.29				735,695.29	0.20
	Dominikánská republika					Maroko			
400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	364,148.73	0.10	800,000	OCP SA 4.500% 22/10/2025	USD	705,606.63	0.20
240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	225,314.01	0.06				705,606.63	0.20
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	138,905.06	0.04		Ekvádor			
150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	143,935.21	0.04	400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	339,296.26	0.10
					200,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	175,046.71	0.05

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
183,333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	162,029.86	0.04	200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	201,526.47	0.06
			676,372.83	0.19				392,736.34	0.11
	Jižní Afrika					Nová Guinea			
200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	176,134.84	0.05	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	383,818.32	0.11
400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	317,729.35	0.08				383,818.32	0.11
200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	169,915.13	0.05		Kamerun			
			663,779.32	0.18	400,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	378,692.79	0.10
	Polsko							378,692.79	0.10
2,750,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	642,811.84	0.18		Angola			
			642,811.84	0.18	200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	185,746.45	0.05
	Filipíny				200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	192,632.85	0.05
300,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	268,482.43	0.07				378,379.30	0.10
200,000	SECURITY BANK CO 4.500% 25/09/2023	USD	184,646.03	0.05		Kazachstán			
200,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	177,533.95	0.05	200,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 4.850% 17/11/2027	USD	181,088.30	0.05
			630,662.41	0.17	200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	186,060.47	0.05
	Ostrov Man							367,148.77	0.10
600,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	532,216.59	0.15		Malajsie			
			532,216.59	0.15	200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 5.250% 12/08/2019	USD	179,627.91	0.05
	Pákistán				200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	181,312.20	0.05
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	351,347.37	0.10				360,940.11	0.10
200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	177,060.87	0.05		Irák			
			528,408.24	0.15	320,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	288,550.88	0.08
	Senegal							288,550.88	0.08
330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	326,524.44	0.09		Kuvajt			
200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	164,341.45	0.05	300,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	275,231.87	0.08
			490,865.89	0.14				275,231.87	0.08
	Jordánsko					Uruguay			
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	482,008.37	0.13	280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	266,477.91	0.07
			482,008.37	0.13				266,477.91	0.07
	Kostarika					El Salvador			
189,910	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	168,058.13	0.05	285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	250,721.82	0.07
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	258,092.44	0.07				250,721.82	0.07
			426,150.57	0.12		Jamajka			
	Tunisko				200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	214,459.28	0.06
315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	290,298.02	0.08				214,459.28	0.06
125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	121,184.50	0.03		Honduras			
			411,482.52	0.11	200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	191,156.97	0.05
	Gruzie							191,156.97	0.05
250,000	BANK OF GEORGIA JSC FRN PERP	USD	228,327.02	0.06		Bahamy			
200,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	178,764.39	0.05	200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	187,290.20	0.05
			407,091.41	0.11				187,290.20	0.05
	Paraguay								
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	191,209.87	0.05					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Ázerbajdžán				
200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	184,759.67	0.05
			184,759.67	0.05
Keňa				
200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	180,490.89	0.05
			180,490.89	0.05
Trinidad a Tobago				
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	179,510.35	0.05
			179,510.35	0.05
Svatá Lucie				
200,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	175,399.39	0.05
			175,399.39	0.05
Guatemala				
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	172,672.93	0.05
			172,672.93	0.05
Bolívie				
200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	166,746.58	0.05
			166,746.58	0.05
Makedonie				
150,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	155,091.90	0.04
			155,091.90	0.04
			334,981,489.91	92.74
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
281,406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	1,115.49	0.00
			1,115.49	0.00
			1,115.49	0.00
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
25,784	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	25,812,620.24	7.15
			25,812,620.24	7.15
			25,812,620.24	7.15
Portfolio cenných papírů celkem			360,795,225.64	99.89

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX 05.000 SP 20/06/2024	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	15,080,000.00	1,593,106.55
BARLN CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	7,600,000.00	830,854.72
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	6,120,000.00	669,056.70
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	10,290,000.00	598,027.65
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	8,624,000.00	501,204.13
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	2,381,400.00	138,400.69
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 3	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	2,312,800.00	134,413.83
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,520,000.00	22,752.13
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 30 VERSION 2	Prodat	5.000	20/12/2023	EUR	0.80	0.08
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	9,750,000.00	(327,010.84)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	10,050,000.00	(337,072.72)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	14,500,000.00	(533,330.36)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	16,000,000.00	(536,633.17)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	16,700,000.00	(560,110.88)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	34,000,000.00	(1,140,345.50)
					1,053,313.01	
K výplátě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	168,400,000.00	19,256.64	
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	39,900,000.00	6,492.60	
Floating	1.750	01/04/2029	CZK	40,890,000.00	4,214.99	
1.840	Floating	05/02/2024	THB	101,000,000.00	(3,118.52)	
2.195	Floating	01/04/2029	PLN	7,300,000.00	(11,415.40)	
8.180	Floating	02/01/2024	BRL	5,000,000.00	(15,915.28)	
Floating	2.470	24/12/2028	HUF	262,000,000.00	(37,404.55)	
Floating	2.110	17/10/2023	KRW	2,985,850,000.00	(49,948.83)	

* 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 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Floating	2.928	26/11/2028	HUF	293,970,000.00	(80,506.09)	
					(168,344.44)	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
7,407,497.00	USD	6,472,846.43	EUR	19/06/2019	6,472,846.43	80,256.94
88,290,564.30	PLN	20,476,528.02	EUR	08/04/2019	20,476,528.02	26,632.03
922,177.23	EUR	289,700,051.00	HUF	19/06/2019	922,177.23	22,190.26
2,383,591.57	USD	2,095,763.10	EUR	30/04/2019	2,095,763.10	22,041.84
1,257,368.45	EUR	1,073,083.00	GBP	28/06/2019	1,257,368.45	15,865.67
288,153.85	USD	187,300,000.00	CLP	02/05/2019	253,144.03	11,449.67
8,836,955.00	ZAR	528,752.60	EUR	19/06/2019	528,752.60	8,209.80
972,541.08	USD	853,232.34	EUR	05/06/2019	853,232.34	8,130.10
167,760,000.00	KZT	432,680.29	USD	04/04/2019	387,162.49	7,551.09
292,907.90	USD	1,690,000.00	TRY	20/05/2019	260,612.00	7,068.25
722,969.57	USD	2,600,000.00	ILS	13/05/2019	640,987.11	4,056.98
631,260.11	EUR	16,250,000.00	CZK	20/05/2019	631,260.11	3,913.13
638,535.65	EUR	3,050,000.00	RON	02/05/2019	638,535.65	2,692.31
195,162.81	USD	2,750,280,000.00	IDR	23/04/2019	169,788.00	2,648.58
803,156.29	EUR	3,865,563.00	RON	19/06/2019	803,156.29	2,007.32
2,800,000,000.00	IDR	193,758.22	USD	23/04/2019	173,310.69	1,688.84
507,996.15	USD	15,620,000.00	TWD	18/04/2019	446,319.94	1,468.25
223,704.88	USD	7,050,000.00	THB	23/04/2019	196,025.68	1,275.55
45,535.88	USD	39,876.01	EUR	08/04/2019	39,876.01	657.11
148,476.09	USD	200,000.00	SGD	06/06/2019	130,327.93	563.35
142,259.17	USD	9,890,000.00	INR	22/05/2019	125,388.19	561.48
2,090,000.00	ZAR	144,106.90	USD	23/04/2019	128,529.47	401.89
430,628.31	USD	28,470,000.00	RUB	14/05/2019	381,796.53	111.12
8,920.22	EUR	229,243.18	CZK	08/04/2019	8,920.22	48.45
18,233.00	GBP	21,098.61	EUR	30/04/2019	21,098.61	40.46
12,250,000.00	THB	386,252.56	USD	23/04/2019	338,838.93	(34.31)
246,578.48	USD	280,340,000.00	KRW	08/05/2019	218,182.08	(156.55)
14,350,000.00	PHP	270,652.58	USD	24/06/2019	238,952.01	(189.62)
300,000.00	RON	62,755.48	EUR	02/05/2019	62,755.48	(213.51)
1,950,000.00	CNH	290,459.48	USD	25/04/2019	255,521.68	(276.04)
888,985.68	EUR	3,829,400.39	PLN	08/04/2019	888,985.68	(291.78)
1,560,000.00	CZK	60,567.57	EUR	20/05/2019	60,567.57	(342.26)
2,013,000,000.00	IDR	140,621.73	USD	21/05/2019	124,663.31	(537.40)
6,690,000.00	TWD	217,972.73	USD	18/04/2019	190,716.80	(984.14)
137,541.07	USD	540,000.00	BRL	05/04/2019	121,830.97	(1,056.60)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
5,650,000.00	MXN	291,662.05	USD	02/05/2019	258,778.93	(1,582.10)
327,000,000.00	KRW	291,590.50	USD	08/05/2019	255,997.45	(3,343.40)
41,000,000.00	HUF	148,486.22	USD	23/04/2019	130,420.90	(4,555.08)
1,640,000.00	PLN	434,039.49	USD	20/05/2019	381,521.07	(4,974.59)
820,000.00	TRY	144,231.76	USD	20/05/2019	134,138.72	(5,301.65)
540,000.00	BRL	144,822.59	USD	05/04/2019	129,043.10	(5,426.59)
529,829.64	EUR	8,836,955.00	ZAR	19/06/2019	529,829.64	(7,132.76)
289,700,051.00	HUF	908,627.87	EUR	19/06/2019	908,627.87	(8,640.91)
1,181,850.89	EUR	1,028,902.44	GBP	30/04/2019	1,181,850.89	(11,043.52)
198,756,336.95	CZK	7,741,108.59	EUR	08/04/2019	7,741,108.59	(49,190.94)
11,989,418.74	EUR	13,689,533.00	USD	19/06/2019	11,989,418.74	(121,139.66)
87,542,109.51	EUR	99,381,798.00	USD	28/06/2019	87,542,109.51	(311,533.46)
48,202,450.71	EUR	55,211,319.00	USD	05/06/2019	48,202,450.71	(697,238.67)
83,654,349.97	EUR	95,800,214.95	USD	30/04/2019	83,654,349.97	(1,463,490.85)
				283,583,567.72	(2,467,145.92)	

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

Úrokové futures

88	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	7,713,656.96	156,836.78
(40)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	3,707,556.66	(74,467.68)
(3)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	574,980.00	(27,872.56)
28	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	3,625,160.00	63,868.00
(123)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	20,459,820.00	(283,389.02)
(56)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	6,270,600.00	(12,180.00)
(29)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	3,865,192.37	(116,222.11)
(39)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	5,835,151.62	(235,046.42)
(290)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	32,082,145.88	(519,263.21)
(99)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	11,707,123.61	(263,086.84)
			95,841,387.10	(1,310,823.06)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0.00
			0.00

Finanční deriváty celkem **(2,893,000.41)**

* 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)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	360,795,225.64	99.89
Finanční deriváty celkem	(2,893,000.41)	(0.80)
Hotovost v bance	3,036,407.54	0.84
Ostatní aktiva a pasiva	244,476.20	0.07
Čistá aktiva celkem	361,183,108.97	100.00

* 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	31/03/2019	USD	297,997,324.55	Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	8,606.18
	30/09/2018	USD	244,261,548.05		30/09/2018	USD	8,472.05
	30/09/2017	USD	312,332,428.10		30/09/2017	USD	8,910.30
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	2,498.59
					30/09/2018	EUR	2,464.57
					30/09/2017	EUR	2,600.17
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	15,951.14	Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	240.80
	30/09/2018	EUR	14,977.66		30/09/2018	USD	238.00
	30/09/2017	EUR	14,932.02		30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	2,529.77	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	245.99
	30/09/2018	USD	2,457.64		30/09/2018	EUR	243.60
	30/09/2017	USD	2,493.69		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,415.20	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	221.18
	30/09/2018	EUR	6,243.85		30/09/2018	USD	220.41
	30/09/2017	EUR	6,358.67		30/09/2017	USD	236.77
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	2,208.85	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	AUD	228.21
	30/09/2018	USD	2,156.54		30/09/2018	AUD	225.27
	30/09/2017	USD	2,209.92		30/09/2017	AUD	237.91
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	637.79	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	623.82		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.07
	30/09/2017	EUR	641.01		30/09/2018	0.09	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	244.68	30/09/2017	58		
	30/09/2018	USD	238.00	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	3,151	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	6,040		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	250.23	30/09/2017	3,987		
	30/09/2018	EUR	243.75	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1,757	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	1,858		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	2,057.49	30/09/2017	2,745		
	30/09/2018	EUR	1,946.74	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	25,200	
	30/09/2017	EUR	1,969.75	30/09/2018	27,044		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	2,019.87	30/09/2017	34,997		
	30/09/2018	USD	1,976.82	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	58,434	
	30/09/2017	USD	2,035.82	30/09/2018	62,257		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	321.29	30/09/2017	78,105		
	30/09/2018	USD	316.03	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	7,630	
	30/09/2017	USD	328.75	30/09/2018	6,494		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	9,125.13	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	9,704	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	10,402		
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2019	JPY	11,098.00	30/09/2017	-		
	30/09/2018	JPY	11,149.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	9,459	
	30/09/2017	JPY	11,372.00	30/09/2018	9,771		
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019	JPY	10,041.00	30/09/2017	13,266		
	30/09/2018	JPY	9,827.00				
	30/09/2017	JPY	10,085.00				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation X (USD)	31/03/2019	15,730	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.70
	30/09/2018	18,408	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	3.75
	30/09/2017	24,846	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.49
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	11,327	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.49
	30/09/2018	14,948	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.49
	30/09/2017	14,475	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.80
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	8,806	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.80
	30/09/2018	-	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.80
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.50
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2019	44,478	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50
	30/09/2018	70,564	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.50
	30/09/2017	70,230	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.82
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019	21,606	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.82
	30/09/2018	32,697	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.82
	30/09/2017	36,775				
Distribution P (USD)	31/03/2019	1,936				
	30/09/2018	1,941				
	30/09/2017	2,672				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	3,267				
	30/09/2018	3,745				
	30/09/2017	5,831				
Distribution R (USD)	31/03/2019	2,594				
	30/09/2018	2,809				
	30/09/2017	-				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	7,930				
	30/09/2018	8,595				
	30/09/2017	-				
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	7,139				
	30/09/2018	6,732				
	30/09/2017	17,292				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	6,190				
	30/09/2018	20,345				
	30/09/2017	9,423				
Dividendy						
Distribution I (HY) (JPY)	31/01/2019	JPY	80.00			
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/01/2019	JPY	70.00			
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	68.00			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	19.70			

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

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

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.31%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.30%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	0.21%
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2019	0.81%
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2019	0.83%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	2.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	37.47%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	296,653,619.15
Akcie		296,653,619.15
Hotovost v bance		3,111,594.17
Ostatní aktiva	4,14	2,936,116.61
Aktiva celkem		302,701,329.93
Běžná pasiva	4	(3,829,607.03)
Finanční deriváty celkem	2	(874,398.35)
Měnové forwardy		(874,398.35)
Pasiva celkem		(4,704,005.38)
Čistá aktiva na konci období		297,997,324.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
164,369	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	7,089,234.97	2.38
1,797	CLOROX CO/THE	USD	288,346.62	0.10
101,804	COCA-COLA CO/THE	USD	4,770,535.44	1.60
82,054	CONAGRA BRANDS INC	USD	2,276,177.96	0.76
17,516	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2,899,773.80	0.97
6,070	GENERAL MILLS INC	USD	314,122.50	0.11
4,748	HERSHEY CO/THE	USD	545,212.84	0.18
24,668	INGREDION INC	USD	2,335,812.92	0.78
37,388	JM SMUCKER CO/THE	USD	4,355,702.00	1.46
29,912	KELLOGG CO	USD	1,716,350.56	0.58
74,160	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	9,188,424.00	3.08
21,198	KROGER CO/THE	USD	521,470.80	0.17
102,634	MONSTER BEVERAGE CORP - B	USD	5,601,763.72	1.88
198,391	PEPSICO INC	USD	24,312,817.05	8.16
33,013	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	2,918,019.07	0.98
250,472	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	26,061,611.60	8.75
112,190	SYSCO CORP	USD	7,489,804.40	2.51
6,653	TREEHOUSE FOODS INC	USD	429,451.15	0.14
152,181	TYSON FOODS INC - A	USD	10,565,926.83	3.55
187,344	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	11,853,254.88	3.98
116,054	WALMART INC	USD	11,318,746.62	3.80
			136,852,559.73	45.92
Nizozemsko				
538,780	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	14,352,892.19	4.82
340,524	UNILEVER NV - CVA	EUR	19,798,464.44	6.64
			34,151,356.63	11.46
Velká Británie				
122,873	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	6,357,449.02	2.13
386,747	DIAGEO PLC	GBP	15,813,971.70	5.31
81,648	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6,789,900.58	2.28
490,936	TATE & LYLE PLC	GBP	4,643,045.17	1.57
			33,604,366.47	11.29
Švýcarsko				
289,609	NESTLE SA - REG	CHF	27,597,041.97	9.26
			27,597,041.97	9.26
Japonsko				
67,500	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	3,006,504.95	1.01
95,900	JAPAN TOBACCO INC	JPY	2,378,330.40	0.80
143,200	KAO CORP	JPY	11,279,013.42	3.78
452,900	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	10,812,560.42	3.63
			27,476,409.19	9.22
Švédsko				
325,561	ESSITY AB - B	SEK	9,410,251.32	3.16
			9,410,251.32	3.16
Norsko				
396,353	MOWI ASA	NOK	8,859,904.37	2.97
8,672	SALMAR ASA	NOK	416,702.31	0.14
			9,276,606.68	3.11

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Francie				
241,083	CARREFOUR SA	EUR	4,507,155.69	1.51
47,620	DANONE SA	EUR	3,672,862.27	1.23
			8,180,017.96	2.74
Kanada				
346,057	EMPIRE CO LTD - A	CAD	7,493,865.05	2.51
			7,493,865.05	2.51
Německo				
157,232	METRO AG	EUR	2,611,144.15	0.88
			2,611,144.15	0.88
			296,653,619.15	99.55

Portfolio cenných papírů celkem **296,653,619.15** **99.55**

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
5,478,130.90	EUR	4,709,950.51 GBP 12/04/2019	6,233,979.03	15,906.08
1,156,617.40	AUD	722,175.43 EUR 12/04/2019	814,272.01	10,189.70
40,366,984.00	JPY	316,798.10 EUR 12/04/2019	360,741.59	8,984.74
138,896,443.00	JPY	1,247,077.00 USD 12/04/2019	1,247,077.00	8,841.81
383,718.32	USD	335,974.98 EUR 12/04/2019	383,718.32	6,148.76
23,923,884.00	JPY	161,413.49 GBP 12/04/2019	213,797.00	5,885.58
574,250.77	CAD	379,804.58 EUR 12/04/2019	428,084.18	3,131.46
25,001,932.00	JPY	223,044.54 CHF 12/04/2019	223,431.03	1,894.60
132,699.52	AUD	71,025.20 GBP 12/04/2019	94,100.11	1,685.91
8,891,014.00	JPY	105,423.84 CAD 12/04/2019	79,455.00	1,460.02
9,031,952.00	JPY	691,965.80 NOK 12/04/2019	80,714.50	1,282.64
8,197,104.00	JPY	682,620.57 SEK 12/04/2019	73,301.27	469.06
46,373.40	AUD	43,588.49 CAD 12/04/2019	32,899.61	312.27
47,113.09	AUD	286,099.87 NOK 12/04/2019	33,424.38	237.56
3,185,111.00	JPY	40,219.14 AUD 12/04/2019	28,540.88	224.62
42,414.72	CHF	4,705,056.00 JPY 12/04/2019	42,393.81	86.17
43,249.02	AUD	284,339.18 SEK 12/04/2019	30,586.83	49.98
3,415.00	JPY	41.44 SGD 12/04/2019	30.52	0.28
1.52	HKD	20.00 JPY 12/04/2019	0.19	0.01
96.00	JPY	6.76 HKD 12/04/2019	0.86	0.01
0.14	AUD	0.66 DKK 12/04/2019	0.10	0.00
0.36	DKK	5.00 JPY 12/04/2019	0.05	0.00
0.50	AUD	2.80 HKD 12/04/2019	0.35	0.00
5.94	EUR	44.27 DKK 12/04/2019	6.76	0.00
17.81	AUD	17.13 SGD 12/04/2019	12.64	0.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
27.00 JPY	1.60 DKK	12/04/2019	0.24	0.00
9.33 SGD	764.00 JPY	12/04/2019	6.89	(0.02)
20.86 EUR	187.09 HKD	12/04/2019	23.75	(0.40)
15,086.10 NOK	2,473.18 AUD	12/04/2019	1,767.24	(4.64)
741.50 EUR	1,146.20 SGD	12/04/2019	844.38	(13.06)
17,796.94 USD	25,070.52 AUD	12/04/2019	17,796.94	(15.57)
130,411.77 AUD	92,219.90 CHF	12/04/2019	92,520.63	(30.62)
10,297.30 CAD	10,900.31 AUD	12/04/2019	7,681.94	(34.77)
116,571.27 SEK	1,396,028.00 JPY	12/04/2019	12,560.53	(45.80)
39,714.92 CAD	3,297,717.00 JPY	12/04/2019	29,677.24	(82.74)
156,403.93 NOK	2,034,012.00 JPY	12/04/2019	18,287.10	(222.41)
25,538.99 GBP	3,754,841.00 JPY	12/04/2019	33,855.51	(656.18)
307,861.49 USD	34,130,721.00 JPY	12/04/2019	307,861.49	(752.71)
167,619.94 AUD	13,255,914.00 JPY	12/04/2019	118,697.95	(768.28)
724,422.80 AUD	515,615.90 USD	12/04/2019	515,615.90	(916.23)
586,157.84 EUR	942,137.15 AUD	12/04/2019	667,400.31	(10,659.20)
1,929,988.10 EUR	2,915,996.46 CAD	12/04/2019	2,197,773.84	(14,358.50)
1,960,799.47 EUR	19,139,597.03 NOK	12/04/2019	2,232,860.29	(19,887.82)
1,927,951.04 EUR	20,331,426.56 SEK	12/04/2019	2,189,121.99	(26,987.89)
5,427,258.63 EUR	6,169,354.84 CHF	12/04/2019	6,180,290.48	(101,482.23)
5,604,190.01 EUR	713,399,502.00 JPY	12/04/2019	6,376,576.90	(152,643.26)
30,149,604.28 EUR	34,493,830.61 USD	12/04/2019	34,493,830.61	(611,627.28)
			65,895,620.17	(874,398.35)

Finanční deriváty celkem (874,398.35)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	296,653,619.15	99.55
Finanční deriváty celkem	(874,398.35)	(0.29)
Hotovost v bance	3,111,594.17	1.04
Ostatní aktiva a pasiva	(893,490.42)	(0.30)
Čistá aktiva celkem	297,997,324.55	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	353,110,493.47	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	402.69
	30/09/2018	USD	242,018,194.62		30/09/2018	AUD	404.28
	30/09/2017	USD	189,971,529.42		30/09/2017	AUD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	4,052.06
					30/09/2018	ZAR	4,058.85
					30/09/2017	ZAR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	7,136.93	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	38,822
	30/09/2018	USD	6,768.91		30/09/2018	26,148	
	30/09/2017	USD	6,839.23		30/09/2017	22,155	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,929.54	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	7,250	
	30/09/2018	EUR	5,719.40		30/09/2018	6,742	
	30/09/2017	EUR	5,941.41		30/09/2017	4,215	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	29.56	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	18,864	
	30/09/2018	EUR	28.52		30/09/2018	19,433	
	30/09/2017	EUR	29.61		30/09/2017	5,801	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	327.36	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	2,160	
	30/09/2018	USD	311.44		30/09/2018	2,407	
	30/09/2017	USD	316.64		30/09/2017	808	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	293.42	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	21,437	
	30/09/2018	EUR	283.77		30/09/2018	4,900	
	30/09/2017	EUR	296.64		30/09/2017	7,146	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	265.44	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1,826	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	291.99	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	20,562	
	30/09/2018	EUR	282.87		30/09/2018	19,398	
	30/09/2017	EUR	296.22		30/09/2017	5,591	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	263.72	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	0.65	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	254.42	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1,411	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	405.83	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	221	
	30/09/2018	AUD	404.28		30/09/2018	0.55	
	30/09/2017	AUD	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	4,080.51	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	467	
	30/09/2018	ZAR	4,058.85		30/09/2018	0.57	
	30/09/2017	ZAR	-		30/09/2017	-	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	232.38	Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	44,061	
	30/09/2018	EUR	236.75		30/09/2018	39,484	
	30/09/2017	EUR	260.58		30/09/2017	12,727	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	253.29				
	30/09/2018	USD	252.72				
	30/09/2017	USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	83	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	43.10	
	30/09/2018	0.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	43.10	
	30/09/2017	-	Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	11.20	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	0.55	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.74	
	30/09/2018	0.55	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.74	
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.74	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	265	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.74	
	30/09/2018	0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.74	
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	2.77	
Dividendy			Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	2.77	
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	43.10				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	43.10				

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

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.50%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	2.80%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1.82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	1.82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	2.82%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

31/03/2019 76.72%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	331,103,866.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		325,193,013.75
Nástroje peněžního trhu		5,910,852.97
Hotovost v bance		14,247,563.33
Marginální vklady		1,146,878.58
Ostatní aktiva	4,14	19,343,265.29
Aktiva celkem		365,841,573.92
Běžná pasiva	4,14	(12,066,627.37)
Finanční deriváty celkem	2	(664,453.08)
Swapy úrokového selhání		(52,728.72)
Měnové forwardy		(174,662.35)
Futures		(437,062.01)
Pasiva celkem		(12,731,080.45)
Čistá aktiva na konci období		353,110,493.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					1,200,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 28/02/2029	USD	1,335,427.20	0.38
								15,002,769.18	4.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Angola				
Egypt					6,970,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	7,268,504.19	2.06
6,470,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	7,159,615.44	2.03	6,020,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	6,510,563.78	1.84
10,290,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	11,099,644.74	3.15				13,779,067.97	3.90
2,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	2,022,364.00	0.57	Ghana				
5,228,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	5,291,556.80	1.50	5,180,000	GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	897,005.97	0.26
1,010,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	1,021,367.55	0.29	2,815,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	3,429,624.29	0.97
850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 30/04/2040	USD	780,923.05	0.22	2,650,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	2,590,971.25	0.73
1,010,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	1,036,857.92	0.29	385,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	388,756.83	0.11
4,940,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	5,041,680.02	1.43	915,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 26/03/2032	USD	911,720.64	0.26
6,500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	6,762,041.00	1.91	4,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 16/06/2049	USD	4,165,466.13	1.18
			40,216,050.52	11.39	1,175,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	1,179,707.05	0.33
								13,563,252.16	3.84
Nigérie					Kostarika				
519,277,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	1,374,642.73	0.38	1,186,938	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	1,179,400.45	0.33
270,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.288% 17/03/2027	NGN	817,068.61	0.23	1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	925,163.00	0.26
5,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	5,140,704.40	1.46	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 17/08/2022	USD	449,327.50	0.13
2,815,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.143% 23/02/2030	USD	2,816,534.18	0.80	1,995,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,927,164.02	0.55
3,475,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	3,704,151.93	1.05	3,660,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3,574,593.90	1.01
4,055,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	3,949,144.23	1.12	6,330,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	5,042,123.52	1.43
2,100,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	2,085,694.80	0.59				13,097,772.39	3.71
5,015,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	5,215,334.21	1.48	Pobřeží slonoviny				
2,205,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.747% 21/01/2031	USD	2,430,900.05	0.69	4,415,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2025	EUR	5,068,839.50	1.43
4,525,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	5,021,799.75	1.42	2,795,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	3,003,701.57	0.85
1,000,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	1,029,696.00	0.29	1,750,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	1,611,746.50	0.46
			33,585,670.89	9.51	2,640,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2,824,253.71	0.80
								12,508,541.28	3.54
Srí Lanka					Pákistán				
3,435,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	3,357,434.27	0.95	7,100,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	7,002,559.60	1.99
5,125,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	4,925,724.63	1.39	2,390,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2,345,254.42	0.66
2,540,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	2,505,689.68	0.71	1,200,000	SECOND PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 6.750% 03/12/2019	USD	1,209,393.60	0.34
400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	400,610.40	0.11	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,341,986.40	0.38
11,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	12,003,918.09	3.41				11,899,194.02	3.37
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	1,333,902.70	0.38	Irák				
950,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	996,530.05	0.28	7,106,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	6,817,965.40	1.93
			25,523,809.82	7.23	4,935,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	4,996,677.63	1.42
								11,814,643.03	3.35
El Salvador					Jamajka				
2,600,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	2,568,280.00	0.73	6,985,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	8,410,135.58	2.38
1,800,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	1,818,250.20	0.51					
7,195,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	7,383,904.73	2.09					
1,530,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,571,562.45	0.45					
300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 10/04/2032	USD	325,344.60	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,170,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	2,612,276.38	0.74	5,505,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	5,417,151.21	1.54
			11,022,411.96	3.12				6,911,817.02	1.96
	Zambie					Nová Guinea			
3,245,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	2,319,792.09	0.66	6,270,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	6,755,461.02	1.91
400,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	294,068.00	0.08				6,755,461.02	1.91
11,105,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	8,141,952.80	2.31		Bělorusko			
			10,755,812.89	3.05	400,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.875% 28/02/2023	USD	419,369.20	0.12
	Argentina				5,270,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,665,012.85	1.60
7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	308,839.30	0.08				6,084,382.05	1.72
285,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP- UP	EUR	178,257.70	0.05		Ázerbajdžán			
1,100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	913,446.54	0.26	585,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	513,475.56	0.15
3,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/01/2022	USD	2,584,260.00	0.73	2,220,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	2,196,430.26	0.62
845,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	648,026.28	0.18	1,000,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	1,124,278.00	0.32
200,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	161,299.87	0.05	1,850,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	2,085,188.65	0.59
1,095,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	885,972.17	0.25				5,919,372.47	1.68
30,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	22,122.96	0.01		Gabon			
1,633,374	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	1,320,455.69	0.37	380,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/12/2024	USD	363,848.48	0.10
700,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	660,210.60	0.19	5,530,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,335,305.29	1.51
815,000	PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	653,361.05	0.19				5,699,153.77	1.61
333,333	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 10.875% 26/01/2021	USD	323,934.35	0.09		Tunisko			
400,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	236,250.00	0.07	2,200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	2,276,553.86	0.64
600,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.125% 16/03/2024	USD	499,323.60	0.14	2,050,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,797,558.90	0.51
1,475,000	RIO ENERGY SA / UGEN SA / UENSA SA 6.875% 01/02/2025	USD	1,116,718.08	0.32	1,295,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	1,409,706.06	0.40
			10,512,478.19	2.98				5,483,818.82	1.55
	Keňa					Guatemala			
1,500,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/06/2019	USD	1,501,956.00	0.43	2,130,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.875% 13/02/2028	USD	2,126,204.34	0.60
8,165,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8,273,765.97	2.34	2,050,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	2,560,470.50	0.73
			9,775,721.97	2.77				4,686,674.84	1.33
	Paraguay					Ekvádor			
1,000,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	1,049,471.00	0.30	600,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	589,653.60	0.17
1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,545,840.00	0.44	4,033,333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	4,002,575.14	1.13
5,570,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	6,302,009.40	1.78				4,592,228.74	1.30
			8,897,320.40	2.52		Bahrajn			
	Senegal				755,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	795,378.91	0.23
6,775,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	7,527,188.44	2.13	2,000,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	2,147,276.00	0.61
1,000,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	922,654.00	0.26	975,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	1,040,889.53	0.29
			8,449,842.44	2.39				3,983,544.44	1.13
	Jordánsko					Honduras			
910,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	890,263.01	0.25	3,690,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,896,890.92	1.10
600,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	604,402.80	0.17				3,896,890.92	1.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kamerun				
3,380,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	3,593,068.44	1.02
			3,593,068.44	1.02
Ukrajina				
2,700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	1,728,083.70	0.49
1,005,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	1,010,576.75	0.29
			2,738,660.45	0.78
Arménie				
2,390,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	2,659,661.31	0.75
			2,659,661.31	0.75
Kajmanské ostrovy				
950,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	932,404.10	0.26
263,158	EP PETROECUADOR VIA NOBLE SOVEREIGN FUNDING I LTD 24/09/2019 FRN	USD	264,190.52	0.07
890,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	901,092.96	0.26
			2,097,687.58	0.59
Venezuela				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	1,316,860.68	0.37
			1,316,860.68	0.37
Seychely				
1,225,000	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	1,242,930.33	0.35
			1,242,930.33	0.35
Tádžikistán				
1,280,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,208,355.84	0.34
			1,208,355.84	0.34
Brazílie				
1,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	1,081,435.20	0.31
			1,081,435.20	0.31
Surinam				
1,050,000	SURINAME GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 26/10/2026	USD	1,033,113.90	0.29
			1,033,113.90	0.29
Irsko				
858,164	SADEREA LTD 12.500% 30/11/2026	USD	924,313.34	0.26
			924,313.34	0.26
Barbados				
1,328,000	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/08/2022 - DEFAULTED	USD	769,947.84	0.22
			769,947.84	0.22
Nizozemsko				
440,000	AES ANDRÉS BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	467,154.16	0.14
50,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 17/08/2019	USD	50,127.30	0.01
			517,281.46	0.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dominikánská republika				
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	357,328.65	0.10
			357,328.65	0.10
Bosně				
598,750	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	304,511.57	0.09
			304,511.57	0.09
			324,262,859.79	91.83

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Nástroje peněžního trhu

Egypt

Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
71,800,000 EGYPT TREASURY ZCP 09/07/2019	EGP	3,952,977.38	1.12
35,200,000 EGYPT TREASURY ZCP 18/06/2019	EGP	1,957,875.59	0.55
		5,910,852.97	1.67

Nigérie

Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
365,500,000 NIGERIA OMO ZCP 14/11/2019	NGN	930,153.96	0.27
		930,153.96	0.27
		6,841,006.93	1.94

Portfolio cenných papírů celkem 331,103,866.72 93.77

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/06/2020	USD	2,000,000.00	(52,728.72)
						(52,728.72)

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

Měnové forwardy

Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
42,981,048.83 USD	EUR	37,350,000.00	03/04/2019	42,981,048.83	1,039,026.51
1,489,977.43 USD	EUR	1,310,761.24	08/04/2019	1,489,977.43	17,437.01
113,115.68 USD	EUR	100,529.40	01/04/2019	113,115.68	236.25
6,790.81 USD	ZAR	97,001.06	08/04/2019	6,790.81	69.52
105,497.40 AUD	USD	74,924.66	08/04/2019	74,924.66	24.93
25,396.90 USD	EUR	22,605.16	02/04/2019	25,396.90	14.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
11,397.10 USD	16,064.15 AUD	08/04/2019	11,397.10	(15.52)
2,051.63 USD	30,000.00 ZAR	02/04/2019	2,051.63	(28.63)
14,337.05 EUR	16,132.05 USD	01/04/2019	16,132.05	(33.70)
11,671.97 USD	170,688.00 ZAR	01/04/2019	11,671.97	(163.90)
3,070,877.00 ZAR	214,154.13 USD	08/04/2019	214,154.13	(1,370.35)
66,940,340.76 EUR	76,432,233.59 USD	08/04/2019	76,432,233.59	(1,229,859.17)
			121,378,894.78	(174,662.35)

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

Úrokové futures

(12)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	2,582,465.13	(125,186.80)
(64)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	9,567,759.77	(74,175.47)
(123)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	22,973,308.48	(457,902.32)
(100)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	14,965,625.00	(449,805.22)
91	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	11,303,906.25	181,289.06
401	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	46,447,078.13	488,718.74
			107,840,142.76	(437,062.01)

Finanční deriváty celkem (664,453.08)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	331,103,866.72	93.77
Finanční deriváty celkem	(664,453.08)	(0.19)
Hotovost v bance	14,247,563.33	4.03
Ostatní aktiva a pasiva	8,423,516.50	2.39
Čistá aktiva celkem	353,110,493.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	103,268,935.72	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	212.65
	30/09/2018	EUR	101,842,859.73		30/09/2018	EUR	214.27
	30/09/2017	EUR	143,456,777.97		30/09/2017	EUR	231.32
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	21.72
					30/09/2018	EUR	22.06
					30/09/2017	EUR	23.84
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	18,283.97	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	239.55
	30/09/2018	EUR	17,688.53		30/09/2018	EUR	233.88
	30/09/2017	EUR	18,540.44		30/09/2017	EUR	247.55
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	295.91
	30/09/2018	USD	6,475.09		30/09/2018	EUR	299.69
	30/09/2017	USD	6,907.93		30/09/2017	EUR	324.39
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,556.98	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	USD	520.99
	30/09/2018	EUR	4,573.68		30/09/2018	USD	524.72
	30/09/2017	EUR	4,897.88		30/09/2017	USD	566.13
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	PLN	19,266.76	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	239.70
	30/09/2018	PLN	19,134.95		30/09/2018	EUR	234.47
	30/09/2017	PLN	20,119.96		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	878.65	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	296.01
	30/09/2018	EUR	851.99		30/09/2018	EUR	300.44
	30/09/2017	EUR	897.11		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	943.89	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	USD	522.57
	30/09/2018	USD	946.75		30/09/2018	USD	526.34
	30/09/2017	USD	1,014.67		30/09/2017	USD	-
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	217.15	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	89.70
	30/09/2018	EUR	218.47		30/09/2018	USD	90.30
	30/09/2017	EUR	235.26		30/09/2017	USD	97.26
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	882.56	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	580
	30/09/2018	EUR	854.12			30/09/2018	587
	30/09/2017	EUR	-			30/09/2017	600
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	948.11	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	-	
	30/09/2018	USD	949.14		30/09/2018	91	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	91	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	218.08	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	461	
	30/09/2018	EUR	218.97		30/09/2018	443	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,465	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	-	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	4,666	
	30/09/2018	EUR	155.08		30/09/2018	3,207	
	30/09/2017	EUR	163.16		30/09/2017	4,796	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	858.90	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	5,963	
	30/09/2018	EUR	833.87		30/09/2018	6,292	
	30/09/2017	EUR	880.24		30/09/2017	9,671	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	922.34				
	30/09/2018	USD	926.28				
	30/09/2017	USD	995.23				

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Capitalisation P (USD)	31/03/2019	5,675
	30/09/2018	5,854
	30/09/2017	7,922
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	100,294
	30/09/2018	105,626
	30/09/2017	115,666
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	2,188
	30/09/2018	2,188
	30/09/2017	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	435
	30/09/2018	449
	30/09/2017	-
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	528
	30/09/2018	528
	30/09/2017	-
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	-
	30/09/2018	142
	30/09/2017	6,321
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1,939
	30/09/2018	1,870
	30/09/2017	2,846
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	10,892
	30/09/2018	12,796
	30/09/2017	16,518
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	9,433
	30/09/2018	12,276
	30/09/2017	18,048
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	2,756
	30/09/2018	2,856
	30/09/2017	32,143
Distribution P (EUR)	31/03/2019	8,965
	30/09/2018	9,799
	30/09/2017	15,172
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	53,678
	30/09/2018	57,291
	30/09/2017	69,320
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	7,223
	30/09/2018	7,755
	30/09/2017	11,339
Distribution R (EUR)	31/03/2019	2,529
	30/09/2018	2,591
	30/09/2017	-

Počet akcií

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	717
	30/09/2018	734
	30/09/2017	-
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	365
	30/09/2018	662
	30/09/2017	-
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	5,399
	30/09/2018	5,884
	30/09/2017	7,072
Dividendy		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018 EUR	0.25
Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	1.60
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018 EUR	1.95
Distribution P (Q) (USD)	12/02/2019 USD	1.10
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2018 USD	1.00
Distribution R (EUR)	14/12/2018 EUR	2.50
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018 EUR	3.15
Distribution R (Q) (USD)	12/02/2019 USD	1.65
Distribution R (Q) (USD)	12/11/2018 USD	1.50
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.03
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.03
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.03

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	0.51%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.97%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.56%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.58%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1.20%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.57%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2019	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.20%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

31/03/2019 73.48%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	87,177,741.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		87,177,741.34
Finanční deriváty celkem	2	4,222,151.82
Swapy úrokového selhání		3,670,861.29
Úrokové swapy		372,850.89
Swapy celkových výnosů		178,439.64
Hotovost v bance		8,103,936.40
Marginální vklady		8,973,630.13
Ostatní aktiva	4,14	1,073,365.92
Aktiva celkem		109,550,825.61
Běžná pasiva	4,14	(4,190,919.47)
Finanční deriváty celkem	2	(2,090,970.42)
Měnové forwardy		(935,075.66)
Futures		(1,155,894.76)
Pasiva celkem		(6,281,889.89)
Čistá aktiva na konci období		103,268,935.72

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					388,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	3,307,317.16	3.20
					2,297,790,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	18,978,363.83	18.37
								29,371,971.04	28.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Francie				
Spojené státy americké					300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	319,732.20	0.31
459,845	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	410,621.96	0.40	4,855,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	5,686,350.78	5.51
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	265,559.78	0.26				6,006,082.98	5.82
250,000	ANADARKO PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	242,757.05	0.24	Velká Británie				
250,000	AT&T INC 4.125% 17/02/2026	USD	227,542.64	0.22	50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	61,960.53	0.06
450,000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	396,576.30	0.38	1,280,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,997,753.30	1.94
360,000	BAYER US FINANCE II LLC 4.375% 15/12/2028	USD	318,261.03	0.31	530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	840,911.72	0.81
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	217,413.95	0.21				2,900,625.55	2.81
250,000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	212,720.76	0.21	Španělsko				
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	360,740.38	0.35	751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	805,320.58	0.78
400,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.300% 30/10/2024	USD	352,495.17	0.34	220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	352,918.94	0.34
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	20,585.09	0.02	260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	291,342.48	0.28
250,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	224,446.05	0.22	260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	398,346.52	0.39
195,000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	180,089.98	0.17				1,847,928.52	1.79
600,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	532,312.78	0.52	Itálie				
200,000	COMCAST CORP 4.150% 15/10/2028	USD	187,528.70	0.18	807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	932,307.73	0.91
200,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	190,977.07	0.18	470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	571,536.92	0.55
220,000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	205,692.41	0.20				1,503,844.65	1.46
220,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	198,682.42	0.19	Kanada				
375,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.900% 01/10/2026	USD	339,010.55	0.33	187,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	153,291.70	0.15
125,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	134,361.00	0.13	285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	255,904.29	0.25
50,000	DEVON ENERGY CORP 5.850% 15/12/2025	USD	50,519.93	0.05	120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	82,971.89	0.08
250,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	174,803.40	0.17	270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	247,766.47	0.24
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	258,851.32	0.25	570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	569,496.34	0.55
500,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.350% 17/01/2027	USD	432,213.56	0.42				1,309,430.69	1.27
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	176,451.17	0.17	Rakousko				
342,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 16/11/2026	USD	299,835.18	0.29	728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	799,493.97	0.77
250,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	229,009.89	0.22	186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	233,961.40	0.23
576,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.300% 14/01/2022	USD	505,163.06	0.49				1,033,455.37	1.00
250,000	MARATHON OIL CORP 3.850% 01/06/2025	USD	225,478.25	0.22	Belgie				
650,000	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 2.750% 22/06/2024 EMTN	USD	572,370.49	0.55	138,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	157,531.14	0.15
600,000	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 3.400% 08/03/2026	USD	542,575.59	0.53	450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	524,414.70	0.51
450,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN EMTN	USD	397,441.96	0.38	120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	194,084.40	0.19
200,000	MPLX LP 4.500% 15/04/2038	USD	169,197.31	0.16				876,030.24	0.85
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	446,255.96	0.43	Austrálie				
17,523,870	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	15,487,551.52	15.01	40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	28,841.43	0.03
16,555,943	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	14,709,845.18	14.24	500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	455,991.01	0.44
350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	303,512.05	0.29				484,832.44	0.47
320,000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	288,044.74	0.28					
			40,738,800.17	39.45					
Japonsko									
336,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/12/2021	JPY	2,724,896.93	2.64					
236,900,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.600% 20/12/2023	JPY	1,978,501.63	1.92					
240,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	2,382,891.49	2.31					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švýcarsko				
500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 4.391% 23/05/2023	USD	446,930.58	0.43
			446,930.58	0.43
Nizozemsko				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	414,530.21	0.40
			414,530.21	0.40
Bermudy				
252,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	228,553.91	0.22
			228,553.91	0.22
Německo				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	14,724.99	0.01
			14,724.99	0.01
			87,177,741.34	84.42
Portfolio cenných papírů celkem			87,177,741.34	84.42

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	65,580,000.00	916,752.74
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	6,990,000.00	738,810.43
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	8,310,000.00	435,722.71
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	8,120,000.00	435,342.21
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	3,410,000.00	363,947.77
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	14,550,000.00	251,722.42
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	14,430,000.00	247,756.17
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	14,020,000.00	237,044.97
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	4,430,000.00	74,900.80

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 31 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	910,000.00	(31,138.93)
						3,670,861.29

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

Úrokové swapy

2.656	Floating	10/07/2024	USD	85,550,000.00	1,378,410.62	
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	13,587,297.00	564,479.50	
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	11,972,703.00	497,401.76	
2.548	Floating	18/02/2044	EUR	430,000.00	148,326.66	
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	75,936.43	
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,860,000.00	60,705.65	
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	28,054.83	
0.323	Floating	16/10/2020	EUR	2,820,000.00	23,856.69	
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	23,386.86	
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	(2,616.45)	
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	(2,749.72)	
Floating	2.680	10/07/2021	USD	44,210,000.00	(278,912.60)	
Floating	2.639	10/07/2026	USD	22,000,000.00	(405,262.79)	
Floating	2.695	10/07/2026	USD	21,000,000.00	(454,345.85)	
Floating	2.780	10/07/2029	USD	44,290,000.00	(1,283,820.70)	
						372,850.89

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

Swapy celkových výnosů

13,300,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX*	01/02/2020	USD	13,300,000.00	168,797.42	
690,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX*	01/02/2020	USD	690,000.00	9,642.22	
						178,439.64

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

Měnové forwardy

27,570,000.00	USD	24,405,059.19	EUR	29/04/2019	24,405,059.19	92,744.72
21,400,000.00	NZD	12,884,634.95	EUR	29/04/2019	12,884,634.95	90,511.58
23,130,000.00	AUD	14,545,442.00	EUR	29/04/2019	14,545,442.00	61,856.60
11,870,000.00	CAD	7,856,840.55	EUR	29/04/2019	7,856,840.55	43,525.65
5,135,255.98	EUR	24,520,000.00	RON	30/04/2019	5,135,255.98	22,260.23
3,254,000.39	EUR	1,040,000,000.00	HUF	29/04/2019	3,254,000.39	21,257.98
4,029,774.12	EUR	103,960,000.00	CZK	29/04/2019	4,029,774.12	11,263.46
3,400,000.00	SGD	2,222,749.87	EUR	29/04/2019	2,222,749.87	8,786.46

* 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 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR				
2,009,603.93	USD	28,667,000,000.00	IDR	29/04/2019	1,777,781.25	7,094.44	289,377.24	PLN	510,205.45	CNY	12/04/2019	67,328.03	(410.86)
2,099,835.96	EUR	1,805,256.27	GBP	12/04/2019	2,099,835.96	5,571.15	45,389.54	EUR	443,114.09	NOK	12/04/2019	45,389.54	(415.99)
22,236,392.74	PLN	5,159,121.64	EUR	12/04/2019	5,159,121.64	3,598.39	38,880,000.00	CNH	5,785,624.75	USD	29/04/2019	5,115,929.27	(474.38)
37,404,198.00	JPY	297,933.37	EUR	12/04/2019	297,933.37	3,021.10	174,957.12	PLN	62,596.47	SGD	12/04/2019	40,656.23	(509.59)
773,698.39	USD	876,020,000.00	KRW	29/04/2019	684,446.56	2,509.72	125,526.10	PLN	2,192,765.60	RUB	12/04/2019	29,172.42	(510.11)
4,356,769.83	PLN	870,469.68	GBP	12/04/2019	1,012,399.70	1,704.59	267,132.77	PLN	1,007,322,059.00	IDR	12/04/2019	62,075.75	(703.85)
1,379,780.53	USD	42,500,000.00	TWD	29/04/2019	1,220,612.64	1,364.52	252,513.71	PLN	1,295,895.39	MXN	12/04/2019	58,679.00	(726.40)
6,946,387.00	JPY	236,046.86	PLN	12/04/2019	54,910.89	1,086.65	137,219.85	EUR	1,041,364.44	CNY	12/04/2019	137,219.85	(749.93)
34,444.76	EUR	10,883,554.86	HUF	12/04/2019	34,444.76	609.23	51,767.05	EUR	86,543.14	NZD	12/04/2019	51,767.05	(763.47)
73,387.23	PLN	5,377,369.17	HUF	12/04/2019	17,054.57	321.10	47,884.07	EUR	198,292.79	ILS	12/04/2019	47,884.07	(766.30)
38,446.39	EUR	987,571.11	CZK	12/04/2019	38,446.39	235.76	265,190.86	PLN	286,155.34	MYR	12/04/2019	61,623.24	(837.08)
22,134.67	USD	19,493.70	EUR	12/04/2019	19,493.70	202.52	1,121,483.11	PLN	333,860,510.00	KRW	12/04/2019	260,604.17	(928.05)
33,315.39	CAD	22,055.09	EUR	12/04/2019	22,055.09	141.08	294,819.49	PLN	2,476,597.03	THB	12/04/2019	68,509.95	(1,010.80)
81,192.12	PLN	483,985.22	CZK	12/04/2019	18,867.39	124.61	404,997.27	PLN	991,027.52	SEK	12/04/2019	94,114.36	(1,115.92)
99,357.13	EUR	740,996.36	DKK	12/04/2019	99,357.13	94.77	59,274.28	EUR	4,472,478.60	RUB	12/04/2019	59,274.28	(1,209.65)
208,717.01	PLN	361,159.13	DKK	12/04/2019	48,501.15	78.60	83,112.06	EUR	128,473.03	SGD	12/04/2019	83,112.06	(1,303.48)
3,748.15	EUR	2,807,364.00	CLP	12/04/2019	3,748.15	76.98	10,696,957.42	EUR	12,040,000.00	USD	29/04/2019	10,696,957.42	(1,394.38)
7,807.53	PLN	1,360,363.00	CLP	12/04/2019	1,814.27	33.77	15,620,000.00	CNY	2,326,724.56	USD	29/04/2019	2,058,380.96	(1,484.61)
108,623.45	THB	3,013.27	EUR	12/04/2019	3,013.27	33.26	126,172.29	EUR	2,053,093,293.00	IDR	12/04/2019	126,172.29	(1,672.38)
13,410,576.00	KRW	10,473.96	EUR	12/04/2019	10,473.96	22.31	119,475.19	EUR	2,647,629.62	MXN	12/04/2019	119,475.19	(1,789.52)
12,546.13	MYR	2,720.72	EUR	12/04/2019	2,720.72	15.47	514,916.71	PLN	135,723.33	CHF	12/04/2019	119,654.72	(1,833.65)
21,196.38	SEK	2,024.88	EUR	12/04/2019	2,024.88	10.13	128,229.21	EUR	597,603.12	MYR	12/04/2019	128,229.21	(2,102.02)
36,178.29	THB	4,329.40	PLN	12/04/2019	1,007.42	9.50	193,843.28	EUR	2,041,288.73	SEK	12/04/2019	193,843.28	(2,135.40)
45,451,434.00	IDR	2,821.80	EUR	12/04/2019	2,821.80	8.44	138,566.03	EUR	5,035,441.79	THB	12/04/2019	138,566.03	(2,661.38)
938.55	AUD	585.25	EUR	12/04/2019	585.25	8.12	539,602.65	EUR	693,443,360.00	KRW	12/04/2019	539,602.65	(3,145.16)
4,324.16	ILS	1,053.84	EUR	12/04/2019	1,053.84	7.07	2,369,449.75	PLN	830,777.35	CAD	12/04/2019	550,599.30	(3,374.82)
281.07	CHF	248.37	EUR	12/04/2019	248.37	3.00	1,156,118.06	PLN	430,469.87	AUD	12/04/2019	268,653.59	(3,732.75)
3,399.50	HKD	382.85	EUR	12/04/2019	382.85	2.61	245,770.82	EUR	279,376.29	CHF	12/04/2019	245,770.82	(4,089.24)
14,831,275.00	IDR	3,970.91	PLN	12/04/2019	926.75	1.59	13,650,000.00	PLN	3,171,946.70	EUR	29/04/2019	3,171,946.70	(5,637.53)
2,606.40	MXN	118.60	EUR	12/04/2019	118.60	0.78	177,170,000.00	NOK	18,306,606.74	EUR	29/04/2019	18,306,606.74	(6,372.79)
692.36	HKD	335.31	PLN	12/04/2019	77.91	0.66	1,140,860.61	EUR	1,723,712.95	CAD	12/04/2019	1,140,860.61	(7,552.50)
128.19	SGD	83.72	EUR	12/04/2019	83.72	0.51	554,446.29	EUR	891,241.92	AUD	12/04/2019	554,446.29	(9,018.92)
67,447.00	CLP	87.77	EUR	12/04/2019	87.77	0.43	12,450,085.18	EUR	129,820,000.00	SEK	29/04/2019	12,450,085.18	(11,688.12)
10,664.73	NOK	1,102.08	EUR	12/04/2019	1,102.08	0.35	5,084,129.65	EUR	8,410,000.00	NZD	29/04/2019	5,084,129.65	(14,981.67)
768.17	DKK	103.00	EUR	12/04/2019	103.00	(0.10)	2,723,213.84	EUR	97,760,000.00	THB	29/04/2019	2,723,213.84	(15,892.71)
831.33	NZD	505.31	EUR	12/04/2019	505.31	(0.70)	263,080,000.00	INR	3,797,234.49	USD	29/04/2019	3,372,044.54	(16,047.97)
23,707.05	HUF	74.96	EUR	12/04/2019	74.96	(1.26)	1,470,000.00	GBP	1,720,491.52	EUR	29/04/2019	1,720,491.52	(16,137.77)
93,847.74	RUB	1,280.46	EUR	12/04/2019	1,280.46	(11.30)	950,350,000.00	JPY	7,669,672.18	EUR	26/04/2019	7,669,672.18	(22,019.06)
4,450,000.00	COP	1,417.89	USD	29/04/2019	1,255.11	(20.66)	4,499,643.01	EUR	6,800,000.00	CAD	29/04/2019	4,499,643.01	(26,261.80)
34,999.63	GBP	40,646.25	EUR	12/04/2019	40,646.25	(43.42)	11,474,125.35	EUR	46,890,000.00	ILS	29/04/2019	11,474,125.35	(26,343.72)
18,429.56	PLN	38,217.63	HKD	12/04/2019	4,283.70	(54.61)	13,763,332.45	EUR	15,420,000.00	CHF	29/04/2019	13,763,332.45	(30,017.76)
8,747.73	EUR	78,399.21	HKD	12/04/2019	8,747.73	(141.92)	14,762,508.25	PLN	434,499,925.00	JPY	12/04/2019	3,430,446.05	(68,513.90)
94,258.48	PLN	213,745.78	NOK	12/04/2019	21,903.96	(210.90)	24,138,714.53	EUR	3,008,660,000.00	JPY	26/04/2019	24,138,714.53	(72,563.45)
172,187.67	EUR	742,643.91	PLN	12/04/2019	172,187.67	(235.22)	237,700,000.00	MXN	10,943,873.90	EUR	29/04/2019	10,943,873.90	(102,112.62)
109,335.24	PLN	42,263.26	NZD	12/04/2019	25,406.97	(268.39)	40,236,371.38	PLN	10,643,882.08	USD	12/04/2019	9,349,948.35	(129,452.62)
100,622.15	PLN	96,316.78	ILS	12/04/2019	23,382.35	(269.07)	566,150,000.00	RUB	8,764,225.48	USD	29/04/2019	7,762,295.78	(164,617.32)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
7,077,967.30 EUR	901,887,334.00 JPY	12/04/2019	7,077,967.30	(178,624.97)
19,295,642.35 EUR	22,075,932.16 USD	12/04/2019	19,295,642.35	(348,309.63)
			276,669,819.37	(935,075.66)

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

Úrokové futures

83	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	7,275,381.00	93,012.65
32	AUST 3YR BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	2,300,593.36	11,820.30
(416)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	38,558,589.22	(688,394.31)
(30)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	5,749,800.00	(276,009.43)
13	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	1,683,110.00	41,405.11
(256)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	42,583,040.00	(816,665.15)
(76)	EURO-OAT FUTURE 06/06/2019	EUR	12,362,920.00	(334,734.04)
(18)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	2,015,550.00	(4,410.00)
(8)	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2019	JPY	9,866,541.75	(46,345.97)
65	KOREA 10YR BOND FUTURE 18/06/2019	KRW	6,572,177.94	30,681.72
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 18/06/2019	KRW	2,581,858.39	8,658.23
5	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	750,659.34	12,057.49
81	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	10,795,882.13	273,120.30
19	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	2,842,766.18	104,195.73
584	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	64,606,804.11	1,002,567.62
(233)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	27,553,129.31	(619,184.18)
21	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	3,985,366.48	14,757.37
40	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	4,126,219.00	37,571.80
			246,210,388.21	(1,155,894.76)

Finanční deriváty celkem **2,131,181.40**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	87,177,741.34	84.42
Finanční deriváty celkem	2,131,181.40	2.06
Hotovost v bance	8,103,936.40	7.85
Ostatní aktiva a pasiva	5,856,076.58	5.67
Čistá aktiva celkem	103,268,935.72	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	149,374,228.93	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	139,766,272.17			
	30/09/2017	USD	-			
Čistá hodnota aktiv na akcii				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	73
					30/09/2018	73
					30/09/2017	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	5,045.73	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	17,338
	30/09/2018	USD	5,078.19		30/09/2018	17,338
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,904.44	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	EUR	5,017.57			
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	99.18	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.88%
	30/09/2018	GBP	100.83	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.90%
	30/09/2017	GBP	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	250.82	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.50%
	30/09/2018	USD	253.21	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.52%
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.92%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	243.97	Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	0.16%
	30/09/2018	EUR	250.23	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	102.76%
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	99.17			
	30/09/2018	GBP	100.83			
	30/09/2017	GBP	-			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	5,079.89			
	30/09/2018	USD	5,094.24			
	30/09/2017	USD	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		12,126			
	30/09/2018		10,107			
	30/09/2017		-			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		7			
	30/09/2018		7			
	30/09/2017		-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019		365			
	30/09/2018		365			
	30/09/2017		-			
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		32			
	30/09/2018		32			
	30/09/2017		-			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		29			
	30/09/2018		29			
	30/09/2017		-			

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

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

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	142,434,202.59
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		142,434,202.59
Finanční deriváty celkem	2	228,413.63
Měnové forwardy		183,216.71
Futures		45,196.92
Hotovost v bance		5,809,361.13
Marginální vklady		795,291.11
Ostatní aktiva	4,14	4,617,179.70
Aktiva celkem		153,884,448.16
Běžná pasiva	4,14	(4,510,219.23)
Pasiva celkem		(4,510,219.23)
Čistá aktiva na konci období		149,374,228.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
5,020,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	5,003,735.20	3.35	150,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 30/03/2022	JPY	1,355,687.76	0.91
4,646,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	5,149,338.35	3.45	160,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	1,423,155.08	0.95
1,200,000	CHEGG INC 0.125% 15/03/2025	USD	1,184,568.00	0.79	80,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	778,719.43	0.52
1,000,000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	1,149,260.00	0.77	260,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	2,737,959.62	1.84
2,000,000	DEXCOM INC 0.750% 01/12/2023	USD	2,061,364.00	1.38	100,000,000	TOPPAN PRINTING CO LTD ZCP 19/12/2019	JPY	902,024.66	0.60
570,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	613,297.20	0.41				15,956,318.38	10.68
1,980,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	2,278,560.24	1.53	Německo				
2,740,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	2,878,824.84	1.93	1,000,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	1,201,631.38	0.80
4,245,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	4,526,180.31	3.03	1,250,000	BASF SE 0.925% 09/03/2023	USD	1,153,742.50	0.78
2,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	2,489,528.80	1.67	1,200,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	1,478,781.30	0.99
1,100,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	1,067,842.60	0.71	1,200,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS SE 0.600% 05/01/2026	EUR	1,453,447.11	0.97
950,000	J2 GLOBAL INC 3.250% 15/06/2029	USD	1,269,402.35	0.85	400,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020	EUR	481,857.59	0.32
2,200,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2024	USD	2,605,728.40	1.74	600,000	FRESENIUS SE & CO KGAA ZCP 24/09/2019	EUR	715,853.24	0.48
500,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.900% 02/11/2020	GBP	642,131.94	0.43	700,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	902,334.82	0.60
2,000,000	NEW RELIC INC 0.500% 01/05/2023	USD	2,234,748.00	1.50	2,100,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	2,367,456.98	1.59
1,000,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1,138,581.00	0.76	600,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	678,634.13	0.45
2,800,000	NUTANIX INC ZCP 15/01/2023	USD	2,976,755.60	1.99				10,433,739.05	6.98
1,800,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	2,003,855.40	1.34	Francie				
736,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	913,461.38	0.61	800,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	778,520.00	0.52
2,000,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	2,471,488.00	1.65	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/11/2023	USD	1,064,904.00	0.71
3,250,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	3,613,353.25	2.42	900,000	ORANGE SA 0.375% 27/06/2021	GBP	1,141,702.40	0.76
1,285,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	1,380,358.57	0.92	1,242,547	SAFRAN SA ZCP 21/06/2023	EUR	1,525,601.05	1.02
3,235,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	3,489,646.26	2.34	1,800,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	1,898,208.00	1.28
1,300,000	SQUARE INC 0.500% 15/05/2023	USD	1,568,645.00	1.05	1,037,016	UNIBAIL-RODAMCO SE ZCP 01/07/2021	EUR	1,163,572.60	0.78
1,717,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1,590,103.40	1.06	1,200,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1,314,564.00	0.88
1,070,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1,203,178.62	0.81	467,820	WENDEL SA ZCP 31/07/2019	EUR	524,854.29	0.35
2,000,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	1,868,384.00	1.25				9,411,926.34	6.30
1,500,000	WORKDAY INC 0.250% 01/10/2022	USD	2,116,645.50	1.42	Mexiko				
			61,488,966.21	41.16	3,400,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV ZCP 28/05/2020	EUR	3,788,125.74	2.54
Nizozemsko								3,788,125.74	2.54
1,700,000	AIRBUS SE ZCP 01/07/2022	EUR	2,401,685.83	1.61	Kajmanské ostrovy				
1,300,000	NXP SEMICONDUCTORS NV 1.000% 01/12/2019	USD	1,340,133.60	0.90	1,400,000	CHINA OVERSEAS FINANCE INVESTMENT CAYMAN V LTD ZCP 05/01/2023	USD	1,534,680.00	1.03
3,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	3,650,179.20	2.44	1,446,000	CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.000% 01/07/2020	USD	1,471,793.75	0.98
800,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	872,901.60	0.58				3,006,473.75	2.01
5,250,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.650% 16/08/2019	USD	5,400,895.50	3.62	Švýcarsko				
3,600,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	3,739,881.60	2.50	2,420,000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	2,540,963.55	1.70
1,200,000	STMICROELECTRONICS NV 0.250% 03/07/2024	USD	1,241,500.80	0.83				2,540,963.55	1.70
			18,647,178.13	12.48	Tchaj-wan				
Japonsko					1,000,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023	USD	1,109,423.00	0.74
130,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 16/09/2022	JPY	1,188,250.62	0.80	1,400,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP ZCP 18/05/2020	USD	1,350,165.60	0.91
130,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 19/09/2024	JPY	1,202,680.58	0.81				2,459,588.60	1.65
100,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 24/01/2020	JPY	932,840.04	0.62	Jižní Korea				
100,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	972,201.29	0.65	1,800,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	2,059,422.29	1.38
100,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2020	JPY	929,962.51	0.62				2,059,422.29	1.38
150,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2022	JPY	1,411,405.34	0.94	Španělsko				
80,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	881,551.79	0.59	900,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.250% 17/11/2020	EUR	1,001,737.70	0.67
60,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	602,964.09	0.40	900,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022	EUR	977,430.58	0.65
70,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 29/03/2024	JPY	636,915.57	0.43				1,979,168.28	1.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Lucembursko				
1,400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	1,684,800.69	1.13
			1,684,800.69	1.13
Bermudy				
7,000,000	KUNLUN ENERGY CO LTD 1.625% 25/07/2019	CNH	1,240,823.73	0.83
			1,240,823.73	0.83
Hongkong				
1,000,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	1,152,943.00	0.77
			1,152,943.00	0.77
Jersey				
800,000	BRITISH LAND WHITE 2015 LTD ZCP 09/06/2020	GBP	1,018,288.71	0.68
			1,018,288.71	0.68
Spojené arabské emiráty				
1,000,000	DP WORLD PLC 1.750% 19/06/2024	USD	967,961.00	0.65
			967,961.00	0.65
Čína				
750,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	846,656.25	0.57
			846,656.25	0.57
Velká Británie				
500,000	J SAINSBURY PLC 1.250% 21/11/2019	GBP	654,493.98	0.45
			654,493.98	0.45
			139,337,837.68	93.28
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Japonsko				
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	955,476.35	0.64
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	966,343.23	0.65
130,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	1,174,545.33	0.78
			3,096,364.91	2.07
			3,096,364.91	2.07
Portfolio cenných papírů celkem				
			142,434,202.59	95.35

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
24,815,167.25	USD	21,862,187.00 EUR	28/06/2019	24,815,167.25	84,242.43
3,530,921.54	USD	2,656,530.00 GBP	28/06/2019	3,530,921.54	54,152.09
19,340,000.60	USD	2,121,106,830.00 JPY	28/06/2019	19,340,000.60	44,115.47
2,554,278.93	USD	2,517,012.00 CHF	28/06/2019	2,554,278.93	5,793.13

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
248,724.65	USD	1,946,616.00 HKD	28/06/2019	248,724.65	100.90
459.37	USD	402.26 EUR	08/04/2019	459.37	7.46
42,936.69	EUR	49,036.48 USD	08/04/2019	49,036.48	(800.38)
43,060.41	GBP	57,128.29 USD	08/04/2019	57,128.29	(1,001.07)
1,265,445.06	USD	8,529,379.00 CNH	28/06/2019	1,265,445.06	(3,393.32)
			51,861,162.17	183,216.71	

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

Kontrakty futures na akciové indexy

14	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2019	HKD	2,592,870.02	41,821.92
18	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	2,553,975.00	3,375.00
			5,146,845.02	45,196.92

Finanční deriváty celkem **228,413.63**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	142,434,202.59	95.35
Finanční deriváty celkem	228,413.63	0.15
Hotovost v bance	5,809,361.13	3.89
Ostatní aktiva a pasiva	902,251.58	0.61
Čistá aktiva celkem	149,374,228.93	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	1,732,979,944.88	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	USD	5,856.58
	30/09/2018	USD	1,649,831,570.59		30/09/2018	USD	6,015.48
	30/09/2017	USD	1,021,958,071.18		30/09/2017	USD	5,626.85
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	105.58
					30/09/2018	GBP	109.50
					30/09/2017	GBP	104.02
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	157.50	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	26.03
	30/09/2018	USD	161.12		30/09/2018	EUR	27.27
	30/09/2017	USD	148.59		30/09/2017	EUR	25.97
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	4,890.44	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	255.98
	30/09/2018	CHF	5,091.67		30/09/2018	EUR	269.36
	30/09/2017	CHF	-		30/09/2017	EUR	258.25
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	136.07	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	2,991,298
	30/09/2018	EUR	141.54			30/09/2018	1,768,419
	30/09/2017	EUR	133.95			30/09/2017	1,602,386
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	150.17	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	588	
	30/09/2018	GBP	155.14		30/09/2018	268	
	30/09/2017	GBP	145.33		30/09/2017	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	267.95	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	4,816,910	
	30/09/2018	USD	274.97		30/09/2018	4,710,363	
	30/09/2017	USD	255.18		30/09/2017	3,307,360	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	130.13	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	430,167	
	30/09/2018	EUR	135.76		30/09/2018	427,560	
	30/09/2017	EUR	129.25		30/09/2017	407,258	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	243.94	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	43,708	
	30/09/2018	USD	249.58		30/09/2018	3,258	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	500	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	244.70	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	64,179	
	30/09/2018	EUR	254.41		30/09/2018	42,127	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	59,827	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	107.83	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	574	
	30/09/2018	GBP	111.50		30/09/2018	306	
	30/09/2017	GBP	104.48		30/09/2017	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	291.93	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	46,071	
	30/09/2018	USD	300.02		30/09/2018	46,212	
	30/09/2017	USD	279.26		30/09/2017	-	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,491.13	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	3,822	
	30/09/2018	EUR	5,693.11		30/09/2018	40,635	
	30/09/2017	EUR	5,351.47		30/09/2017	40,000	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,354.28	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	3,043	
	30/09/2018	EUR	5,541.51		30/09/2018	3,891	
	30/09/2017	EUR	5,198.93		30/09/2017	688	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,819.28				
	30/09/2018	EUR	5,028.50				
	30/09/2017	EUR	-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií				Poplatek za správu v %*			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	21,553		Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.88%
	30/09/2018	29,491		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019		0.90%
	30/09/2017	8,772		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.90%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	5,931		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019		0.90%
	30/09/2018	7,760		Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.50%
	30/09/2017	14,775		Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1.52%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	10,000		Capitalisation R (USD)	31/03/2019		0.90%
	30/09/2018	10,000		Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.92%
	30/09/2017	-		Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019		0.92%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	24,087		Capitalisation X (USD)	31/03/2019		1.80%
	30/09/2018	21,818		Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.18%
	30/09/2017	355		Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.01%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	254,364		Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.90%
	30/09/2018	236,641		Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019		0.88%
	30/09/2017	114,813		Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2019		0.90%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	136,365		Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		0.82%
	30/09/2018	173,133		Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		1.52%
	30/09/2017	38,795					
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2,807		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		41.01%
	30/09/2018	1,271					
	30/09/2017	420					
Dividendy							
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	16.75				
Distribution I (Q) (USD)	12/02/2019	USD	11.20				
Distribution I (Q) (USD)	12/11/2018	USD	12.05				
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/02/2019	GBP	0.20				
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2018	GBP	0.20				
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	0.20				
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	2.15				

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

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

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,579,181,721.67
Subjekty kolektivního investování		36,575,208.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,542,606,513.67
Hotovost v bance		146,046,762.56
Ostatní aktiva	4,14	191,011,594.07
Aktiva celkem		1,916,240,078.30
Běžná pasiva	4,14	(165,823,166.07)
Finanční deriváty celkem	2	(17,436,967.35)
Měnové forwardy		(17,436,967.35)
Pasiva celkem		(183,260,133.42)
Čistá aktiva na konci období		1,732,979,944.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
58,460,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	58,270,589.60	3.36
17,000,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	16,905,157.00	0.98
60,835,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	67,425,742.23	3.89
29,900,000	DEXCOM INC 0.750% 01/12/2023	USD	30,817,391.80	1.78
6,475,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	6,966,841.00	0.40
29,500,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	33,948,246.00	1.96
33,340,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	35,029,204.44	2.02
33,700,000	IH MERGER SUB LLC 3.500% 15/01/2022	USD	38,560,854.30	2.23
64,580,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	68,857,650.04	3.98
30,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	34,174,440.80	1.97
39,700,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2024	USD	47,021,553.40	2.71
32,800,000	NEW RELIC INC 0.500% 01/05/2023	USD	36,649,867.20	2.11
32,600,000	NUTANIX INC ZCP 15/01/2023	USD	34,657,940.20	2.00
29,300,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	32,618,312.90	1.88
31,400,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	38,802,361.60	2.24
52,815,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	58,719,769.82	3.39
27,265,000	PROSPECT CAPITAL CORP 4.950% 15/07/2022	USD	26,974,327.84	1.56
46,000,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	49,620,936.00	2.86
27,865,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	27,751,589.45	1.60
36,175,000	SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC 0.625% 01/04/2023	USD	34,915,639.73	2.01
27,000,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	25,223,184.00	1.46
			803,911,599.35	46.39
Nizozemsko				
35,200,000	AIRBUS SE ZCP 01/07/2022	EUR	49,729,024.24	2.87
15,900,000	NXP SEMICONDUCTORS NV 1.000% 01/12/2019	USD	16,390,864.80	0.95
51,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	58,402,867.20	3.37
79,750,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.650% 16/08/2019	USD	82,042,174.50	4.73
63,600,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	66,071,241.60	3.81
8,200,000	STMICROELECTRONICS NV 0.250% 03/07/2024	USD	8,483,588.80	0.49
			281,119,761.14	16.22
Japonsko				
4,030,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2020	JPY	37,477,489.00	2.16
1,040,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	10,451,377.51	0.60
3,610,000,000	mitsubishi chemical holdings corp ZCP 30/03/2022	JPY	32,626,885.49	1.88
2,950,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	26,239,421.78	1.51
4,490,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	47,282,456.43	2.74
			154,077,630.21	8.89
Německo				
22,200,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	21,231,552.57	1.23
11,000,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020	EUR	13,251,083.85	0.76
14,300,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	16,121,254.70	0.93
14,100,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	15,947,902.16	0.92
			66,551,793.28	3.84
Francie				
33,000,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	34,800,480.00	2.01
23,400,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	25,633,998.00	1.48
			60,434,478.00	3.49

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rakousko				
24,800,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	32,311,198.39	1.87
			32,311,198.39	1.87
Jižní Korea				
31,400,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	USD	31,523,150.80	1.82
			31,523,150.80	1.82
Lucembursko				
18,800,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	22,624,466.39	1.31
			22,624,466.39	1.31
Jersey				
13,000,000	DERWENT LONDON CAPITAL NO 2 JERSEY LTD 1.125% 24/07/2019	GBP	17,748,839.49	1.02
			17,748,839.49	1.02
Bermudy				
94,000,000	KUNLUN ENERGY CO LTD 1.625% 25/07/2019	CNH	16,662,490.09	0.96
			16,662,490.09	0.96
Kajmanské ostrovy				
10,200,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.250% 02/06/2021	EUR	14,774,769.27	0.85
			14,774,769.27	0.85
			1,501,740,176.41	86.66

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Japonsko				
1,300,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	12,421,192.57	0.72
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	12,272,558.97	0.71
1,790,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	16,172,585.72	0.93
			40,866,337.26	2.36
			40,866,337.26	2.36

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
7,200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	36,575,208.00	2.11
			36,575,208.00	2.11
			36,575,208.00	2.11

Portfolio cenných papírů celkem 1,579,181,721.67 91.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
181,568,774.85 USD	159,962,271.00 EUR	28/06/2019	181,568,774.85	616,389.00
197,923,600.00 USD	21,707,191,661.00 JPY	28/06/2019	197,923,600.00	451,473.25
45,506,067.78 USD	40,225,661.60 EUR	08/04/2019	45,506,067.78	315,600.68
18,678,155.32 USD	14,052,728.00 GBP	28/06/2019	18,678,155.32	286,458.12
559,850.09 USD	426,025.43 GBP	08/04/2019	559,850.09	4,545.97
17,500.62 USD	17,410.61 CHF	08/04/2019	17,500.62	8.32
2,900,749.49 CHF	2,915,144.93 USD	08/04/2019	2,915,144.93	(785.38)
16,993,952.95 USD	114,542,993.00 CNH	28/06/2019	16,993,952.95	(45,569.56)
92,490,098.06 GBP	122,700,699.93 USD	08/04/2019	122,700,699.93	(2,144,206.24)
915,037,022.57 EUR	1,044,895,283.82 USD	08/04/2019	1,044,895,283.82	(16,920,881.51)
			1,631,759,030.29	(17,436,967.35)
Finanční deriváty celkem				(17,436,967.35)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,579,181,721.67	91.13
Finanční deriváty celkem	(17,436,967.35)	(1.01)
Hotovost v bance	146,046,762.56	8.43
Ostatní aktiva a pasiva	25,188,428.00	1.45
Čistá aktiva celkem	1,732,979,944.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	311,622,335.38	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	10,971.07
	30/09/2018	EUR	345,475,976.33		30/09/2018	CZK	10,766.03
	30/09/2017	EUR	294,408,354.13		30/09/2017	CZK	10,309.22
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	473.76
					30/09/2018	EUR	466.62
					30/09/2017	EUR	442.42
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	10,474.34	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	462.56
	30/09/2018	EUR	10,240.17		30/09/2018	EUR	455.44
	30/09/2017	EUR	9,642.52		30/09/2017	EUR	433.96
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	8,899.63	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	55.88
	30/09/2018	USD	8,996.42		30/09/2018	EUR	54.97
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	176,634.87	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	11,178
	30/09/2018	CZK	172,080.12			30/09/2018	13,138
	30/09/2017	CZK	162,371.00			30/09/2017	10,823
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	42,827.35	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	4	
	30/09/2018	PLN	41,481.45		30/09/2018	106	
	30/09/2017	PLN	-		30/09/2017	-	
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	EUR	464.46	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2,337	
	30/09/2018	EUR	455.40		30/09/2018	2,255	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,098	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	487.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	597	
	30/09/2018	EUR	475.82		30/09/2018	11	
	30/09/2017	EUR	447.12		30/09/2017	-	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	487.15	Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	12,308	
	30/09/2018	EUR	475.76		30/09/2018	12,665	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	461.96	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	55,954	
	30/09/2018	EUR	453.87		30/09/2018	59,046	
	30/09/2017	EUR	431.62		30/09/2017	29,772	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	173.08	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	23,054	
	30/09/2018	USD	175.90		30/09/2018	24,361	
	30/09/2017	USD	170.25		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	236.37	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	103,247	
	30/09/2018	USD	239.32		30/09/2018	116,541	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	135,070	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	434.87	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	864	
	30/09/2018	EUR	428.31		30/09/2018	864	
	30/09/2017	EUR	409.37		30/09/2017	2,481	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	99,185.79	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	761	
	30/09/2018	HUF	98,238.03		30/09/2018	813	
	30/09/2017	HUF	90,174.20		30/09/2017	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	370.59				
	30/09/2018	USD	377.57				
	30/09/2017	USD	367.28				

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

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

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.79%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	114,238	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
	30/09/2018	145,812	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
	30/09/2017	142,515	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	158	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
	30/09/2018	199	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.32%
	30/09/2017	310	Distribution N (EUR)	31/03/2019	0.60%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	23,369	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%
	30/09/2018	29,274	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%
	30/09/2017	92,596	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	4.82%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	12,648			
	30/09/2018	13,008			
	30/09/2017	13,257			
Distribution N (EUR)	31/03/2019	520			
	30/09/2018	545			
	30/09/2017	698			
Distribution P (EUR)	31/03/2019	21,057			
	30/09/2018	23,039			
	30/09/2017	28,141			
Distribution R (EUR)	31/03/2019	135,860			
	30/09/2018	147,446			
	30/09/2017	-			
Dividendy					
Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR	3.60		
Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	0.90		
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	0.25		
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.83%			
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	1.39%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.60%			
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	0.60%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%			

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

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

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	310,034,421.96
Akcie		310,034,421.96
Hotovost v bance		3,830,899.66
Ostatní aktiva	4	466,046.96
Aktiva celkem		314,331,368.58
Běžná pasiva	4	(2,584,315.61)
Finanční deriváty celkem	2	(124,717.59)
Měnové forwardy		(124,717.59)
Pasiva celkem		(2,709,033.20)
Čistá aktiva na konci období		311,622,335.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
18,500	ADOBE INC	USD	4,390,671.06	1.41					
8,400	ALPHABET INC - C	USD	8,777,489.42	2.82					
46,000	BLACKBAUD INC	USD	3,266,313.40	1.05					
18,000	INTUIT INC	USD	4,190,568.64	1.34					
28,000	IPG PHOTONICS CORP	USD	3,784,868.86	1.21					
87,000	MICROSOFT CORP	USD	9,138,157.37	2.93					
50,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	8,421,872.91	2.70					
110,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	10,804,559.83	3.47					
179,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	6,006,786.30	1.93					
152,000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	7,637,565.12	2.45					
51,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	12,432,399.70	3.99					
46,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10,129,545.35	3.25					
96,000	VISA INC - A	USD	13,353,733.80	4.29					
90,000	WELLTOWER INC	USD	6,219,886.89	2.00					
50,000	XYLEM INC/NY	USD	3,519,615.26	1.13					
48,000	2U INC	USD	3,028,721.56	0.97					
			115,102,755.47	36.94					
Velká Británie									
905,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	9,730,458.68	3.12					
307,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,651,754.31	1.17					
265,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	9,662,541.33	3.10					
129,000	NMC HEALTH PLC	GBP	3,419,204.84	1.10					
783,000	SSE PLC	GBP	10,785,785.80	3.46					
			37,249,744.96	11.95					
Indie									
1,025,000	BANDHAN BANK LTD	INR	6,925,975.29	2.22					
1,180,000	DABUR INDIA LTD	INR	6,204,503.46	1.99					
3,000,000	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	8,446,311.33	2.71					
250,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,312,235.71	2.03					
2,400,000	VAKRANGEE LTD	INR	1,547,333.38	0.50					
			29,436,359.17	9.45					
Dánsko									
43,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	3,885,613.23	1.25					
318,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	13,034,468.37	4.18					
84,000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	6,301,037.86	2.02					
			23,221,119.46	7.45					
Nizozemsko									
66,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	6,412,560.00	2.06					
148,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	5,374,620.00	1.72					
142,000	UNILEVER NV - CVA	EUR	7,352,760.00	2.36					
			19,139,940.00	6.14					
Švýcarsko									
6,200	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	3,953,153.94	1.27					
54,000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	3,042,263.42	0.97					
5,000	SGS SA - REG	CHF	11,079,848.27	3.56					
			18,075,265.63	5.80					
					Hongkong				
1,450,000	AIA GROUP LTD	HKD	12,856,073.57	4.13					
			12,856,073.57	4.13					
					Faerské ostrovy				
207,000	BAKKAUFROST P/F	NOK	9,136,695.41	2.93					
			9,136,695.41	2.93					
					Kajmanské ostrovy				
150,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	4,313,577.06	1.38					
145,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	3,854,700.09	1.24					
			8,168,277.15	2.62					
					Keňa				
25,000,000	SAFARICOM PLC	KES	6,099,331.05	1.96					
			6,099,331.05	1.96					
					Čína				
461,962	HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP CO LTD - A	CNH	2,583,364.45	0.82					
390,021	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3,381,158.32	1.09					
			5,964,522.77	1.91					
					Německo				
108,000	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5,374,080.00	1.72					
			5,374,080.00	1.72					
					Indonésie				
19,000,000	LINK NET TBK PT	IDR	5,335,414.80	1.71					
			5,335,414.80	1.71					
					Norsko				
980,000	NORSK HYDRO ASA	NOK	3,542,155.69	1.14					
			3,542,155.69	1.14					
					Japonsko				
250,000	W-SCOPE CORP	JPY	3,117,892.85	1.00					
			3,117,892.85	1.00					
					Bangladéš				
700,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	3,016,696.02	0.97					
			3,016,696.02	0.97					
					Brazílie				
1,150,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	2,789,604.28	0.90					
			2,789,604.28	0.90					
					Jižní Afrika				
350,000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	2,408,493.68	0.77					
			2,408,493.68	0.77					
					310,034,421.96 99.49				
					Portfolio cenných papírů celkem 310,034,421.96 99.49				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
26,405,457.21	PLN	6,124,002.82 EUR	08/04/2019	6,124,002.82	7,969.72
79,956.55	EUR	2,056,343.01 CZK	08/04/2019	79,956.55	375.58
68,944.36	EUR	296,347.01 PLN	02/04/2019	68,944.36	103.92
25,770.32	CZK	998.17 EUR	02/04/2019	998.17	(0.52)
140,698.87	CZK	5,456.62 EUR	01/04/2019	5,456.62	(9.72)
414,229.51	EUR	1,785,453.36 PLN	08/04/2019	414,229.51	(395.05)
547,592,095.76	CZK	21,324,706.25 EUR	08/04/2019	21,324,706.25	(132,761.52)
				28,018,294.28	(124,717.59)
Finanční deriváty celkem				(124,717.59)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	310,034,421.96	99.49
Finanční deriváty celkem	(124,717.59)	(0.04)
Hotovost v bance	3,830,899.66	1.23
Ostatní aktiva a pasiva	(2,118,268.65)	(0.68)
Čistá aktiva celkem	311,622,335.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	489,107,825.51	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,099.14
	30/09/2018	EUR	585,143,095.29		30/09/2018	EUR	1,142.07
	30/09/2017	EUR	719,249,054.54		30/09/2017	EUR	1,124.13
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	USD	120.97
					30/09/2018	USD	127.91
					30/09/2017	USD	127.86
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	520.59	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	250.83
	30/09/2018	EUR	523.51		30/09/2018	EUR	259.61
	30/09/2017	EUR	495.42		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	584.93	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	243.36
	30/09/2018	USD	608.48		30/09/2018	USD	258.56
	30/09/2017	USD	585.72		30/09/2017	USD	259.33
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	166,310.39	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	AUD	264.43
	30/09/2018	CZK	166,596.91		30/09/2018	AUD	279.48
	30/09/2017	CZK	157,799.92		30/09/2017	AUD	278.02
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	57,434.05	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	320.78
	30/09/2018	PLN	57,221.31		30/09/2018	EUR	328.67
	30/09/2017	PLN	53,087.73		30/09/2017	EUR	324.42
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	451.19	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	224.78
	30/09/2018	EUR	455.97		30/09/2018	USD	240.15
	30/09/2017	EUR	435.79		30/09/2017	USD	243.48
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	499.62	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	AUD	246.71
	30/09/2018	USD	522.29		30/09/2018	AUD	262.20
	30/09/2017	USD	508.09		30/09/2017	AUD	263.35
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	257.84	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	259.60		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	304,206
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	347,735	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	232.17	30/09/2017	512,967		
	30/09/2018	USD	241.80	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	3,317	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	1,777		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	414.49	30/09/2017	1,265		
	30/09/2018	EUR	419.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	5,220	
	30/09/2017	EUR	403.35	30/09/2018	5,125		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	103,502.93	30/09/2017	4,782		
	30/09/2018	HUF	105,453.01	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	7,469	
	30/09/2017	HUF	97,290.77	30/09/2018	8,180		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	457.94	30/09/2017	10,787		
	30/09/2018	USD	479.90	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	156,301	
	30/09/2017	USD	469.13	30/09/2018	175,412		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	10,499.82	30/09/2017	216,587		
	30/09/2018	CZK	10,602.96	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	49,666	
	30/09/2017	CZK	10,200.65	30/09/2018	46,475		
Distribution I (EUR)	31/03/2019	EUR	333.62	30/09/2017	43,595		
	30/09/2018	EUR	344.87				
	30/09/2017	EUR	336.08				

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

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

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	4,265	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	4,806	
	30/09/2018	4,367		30/09/2018	5,547	
	30/09/2017	-		30/09/2017	4,037	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	816	Dividendy			
	30/09/2018	988		Distribution I (EUR)	14/12/2018 EUR	8.70
	30/09/2017	-		Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	28.95
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	57,509		Distribution P (Q) (USD)	12/02/2019 USD	0.65
	30/09/2018	60,658		Distribution P (Q) (USD)	12/11/2018 USD	0.70
	30/09/2017	69,551		Distribution R (EUR)	14/12/2018 EUR	6.55
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	534		Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.55
	30/09/2018	425		Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.55
	30/09/2017	527		Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.55
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	6,214		Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.55
	30/09/2018	6,822		Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.55
	30/09/2017	10,153		Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.55
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	69,652		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019 AUD	0.60
	30/09/2018	68,903		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019 AUD	0.60
	30/09/2017	57,742		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019 AUD	0.60
Distribution I (EUR)	31/03/2019	30,500		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018 AUD	0.60
	30/09/2018	166,302		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018 AUD	0.60
	30/09/2017	226,849	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018 AUD	0.60	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	22,250	Distribution X (Q) (EUR)	12/02/2019 EUR	1.70	
	30/09/2018	25,254	Distribution X (Q) (EUR)	12/11/2018 EUR	1.85	
	30/09/2017	32,362	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.53	
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019	10,108	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.53	
	30/09/2018	10,108	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.53	
	30/09/2017	12,101				
Distribution R (EUR)	31/03/2019	2,619				
	30/09/2018	3,118				
	30/09/2017	-				
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	24,526				
	30/09/2018	28,933				
	30/09/2017	46,623				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	18,290				
	30/09/2018	19,710				
	30/09/2017	38,329				
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2019	1,235				
	30/09/2018	1,021				
	30/09/2017	1,623				
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	5,524				
	30/09/2018	7,309				
	30/09/2017	9,900				

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

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

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

				Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.53	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.53	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	2.31%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.53	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2019	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.58	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.58	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2019	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.58	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	29.21%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.58			
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.58			
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.58			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019		0.83%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.80%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.80%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1.05%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2019		1.05%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		2.30%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019		2.30%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2019		2.30%			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019		2.32%			
Distribution I (EUR)	31/03/2019		0.81%			
Distribution P (EUR)	31/03/2019		1.80%			
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2019		1.80%			

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

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

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	480,975,237.97
Akcie		480,975,237.97
Finanční deriváty celkem	2	448,508.49
Měnové forwardy		448,508.49
Hotovost v bance		7,260,641.59
Ostatní aktiva	4	4,712,455.65
Aktiva celkem		493,396,843.70
Běžná pasiva	4,14	(4,289,018.19)
Pasiva celkem		(4,289,018.19)
Čistá aktiva na konci období		489,107,825.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Spojené státy americké									
58,506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	4,363,786.35	0.89					
92,348	APPLE INC	USD	15,622,302.71	3.19					
136,079	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	6,111,648.01	1.25					
172,530	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7,330,815.60	1.50					
96,628	CHEVRON CORP	USD	10,600,380.32	2.17					
287,386	CISCO SYSTEMS INC	USD	13,818,381.92	2.83					
132,627	CONOCOPHILLIPS	USD	7,883,088.55	1.61					
21,500	DEERE & CO	USD	3,060,569.09	0.63					
66,602	EVERSOURCE ENERGY	USD	4,208,408.87	0.86					
87,882	EXXON MOBIL CORP	USD	6,323,966.34	1.29					
88,956	GAP INC/THE	USD	2,074,068.74	0.42					
1,051,347	GENERAL ELECTRIC CO	USD	9,353,837.58	1.92					
106,987	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,194,260.03	1.27					
105,885	INTEL CORP	USD	5,063,921.72	1.04					
40,179	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	5,048,988.64	1.03					
35,300	JOHNSON & JOHNSON	USD	4,394,698.31	0.90					
80,542	JPMORGAN CHASE & CO	USD	7,261,225.15	1.48					
125,355	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	6,805,575.81	1.39					
49,277	MCDONALD'S CORP	USD	8,333,884.58	1.70					
117,621	MERCK & CO INC	USD	8,712,239.90	1.78					
148,503	MICROSOFT CORP	USD	15,598,204.41	3.19					
36,600	NORTHERN TRUST CORP	USD	2,946,970.66	0.60					
97,600	ORACLE CORP	USD	4,668,563.03	0.95					
204,761	PFIZER INC	USD	7,744,756.35	1.58					
53,535	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	5,848,157.01	1.20					
74,279	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	6,883,136.62	1.41					
160,024	QUALCOMM INC	USD	8,127,682.88	1.66					
38,100	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3,051,121.70	0.62					
78,637	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,141,074.77	0.85					
5,646	WABTEC CORP	USD	370,684.53	0.08					
117,400	WALMART INC	USD	10,197,285.48	2.08					
			212,143,685.66	43.37					
Francie									
178,225	BNP PARIBAS SA	EUR	7,594,167.25	1.55					
341,454	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11,032,378.74	2.26					
93,500	DANONE SA	EUR	6,422,515.00	1.31					
555,020	ENGIE SA	EUR	7,370,665.60	1.51					
271,769	ORANGE SA	EUR	3,940,650.50	0.81					
78,350	SANOFI	EUR	6,169,279.00	1.26					
35,238	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,464,545.72	0.50					
173,006	TOTAL SA	EUR	8,567,257.12	1.75					
87,713	VINCI SA	EUR	7,606,471.36	1.56					
			61,167,930.29	12.51					
Velká Británie									
1,985,820	KINGFISHER PLC	GBP	5,410,996.87	1.11					
477,300	PRUDENTIAL PLC	GBP	8,516,200.33	1.74					
321,148	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	8,985,721.04	1.84					
302,786	SSE PLC	GBP	4,170,861.99	0.85					
1,059,400	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	7,269,543.80	1.49					
5,487,120	VODAFONE GROUP PLC	GBP	8,902,068.66	1.81					
			43,255,392.69	8.84					
Švýcarsko									
64,093	CHUBB LTD	USD	7,995,856.47	1.63					
80,200	NESTLE SA - REG	CHF	6,806,174.63	1.39					
36,042	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	8,842,526.17	1.81					
689,900	UBS GROUP AG - REG	CHF	7,446,563.92	1.53					
			31,091,121.19	6.36					
Japonsko									
127,800	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	4,009,346.29	0.82					
1,683,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,448,827.06	1.52					
116,700	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5,175,705.35	1.06					
783,700	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	5,726,916.14	1.17					
252,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,868,473.71	1.61					
			30,229,268.55	6.18					
Kanada									
61,327	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4,317,215.07	0.88					
182,300	NUTRIEN LTD	CAD	8,565,261.17	1.75					
298,482	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	5,533,592.59	1.14					
			18,416,068.83	3.77					
Irsko									
45,500	ALLERGAN PLC	USD	5,932,809.37	1.21					
46,600	EATON CORP PLC	USD	3,343,363.76	0.68					
71,400	MEDTRONIC PLC	USD	5,791,612.41	1.19					
			15,067,785.54	3.08					
Německo									
30,900	CONTINENTAL AG	EUR	4,146,780.00	0.85					
130,704	DAIMLER AG - REG	EUR	6,829,284.00	1.40					
141,612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3,438,339.36	0.70					
			14,414,403.36	2.95					
Nizozemsko									
217,503	ABN AMRO GROUP NV - CVA	EUR	4,371,810.30	0.89					
123,800	UNILEVER NV - CVA	EUR	6,410,364.00	1.31					
			10,782,174.30	2.20					
Curacao									
168,138	SCHLUMBERGER LTD	USD	6,524,266.52	1.33					
			6,524,266.52	1.33					
Jersey									
1,748,200	GLENCORE PLC	GBP	6,450,438.74	1.32					
			6,450,438.74	1.32					
Singapur									
2,013,300	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	3,997,741.15	0.81					
137,700	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2,280,664.18	0.47					
			6,278,405.33	1.28					
Panama									
126,500	CARNIVAL CORP	USD	5,714,102.51	1.17					
			5,714,102.51	1.17					
Španělsko									
131,875	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	5,164,225.00	1.06					
			5,164,225.00	1.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Bermudy				
79,494	BUNGE LTD	USD	3,757,177.34	0.77
			3,757,177.34	0.77
Itálie				
327,365	UNICREDIT SPA	EUR	3,741,127.22	0.76
			3,741,127.22	0.76
Jižní Korea				
104,046	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3,644,945.00	0.75
			3,644,945.00	0.75
Lucembursko				
173,481	ARCELORMITTAL	EUR	3,132,719.90	0.64
			3,132,719.90	0.64
			480,975,237.97	98.34

Portfolio cenných papírů celkem 480,975,237.97 98.34

Finanční deriváty k 31/03/2019

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

Měnové forwardy

56,500,000.00	USD	49,443,865.90	EUR	09/05/2019	49,443,865.90	716,291.49
442,246,028.87	PLN	102,575,043.37	EUR	08/04/2019	102,575,043.37	124,958.43
1,097,189.80	AUD	682,773.91	EUR	12/04/2019	682,773.91	10,896.64
530,621.07	AUD	283,799.66	GBP	12/04/2019	330,580.98	6,237.83
368,983.90	EUR	9,482,164.24	CZK	08/04/2019	368,983.90	2,021.88
236,779.93	AUD	222,560.35	CAD	12/04/2019	147,515.71	1,418.67
2,657,945.70	EUR	11,439,691.47	PLN	08/04/2019	2,657,945.70	1,378.41
49,435.56	AUD	39,501,393.00	KRW	12/04/2019	30,812.27	337.24
78,758.12	AUD	75,738.49	SGD	12/04/2019	49,066.91	27.47
1,884,453.00	JPY	23,952.56	AUD	12/04/2019	14,957.47	18.92
4,226.40	CHF	5,964.15	AUD	12/04/2019	3,726.50	9.20
6.56	AUD	30.43	DKK	12/04/2019	4.08	0.08
3.97	AUD	26.01	SEK	12/04/2019	2.48	0.02
0.01	AUD	0.06	NOK	12/04/2019	0.01	0.00
1,327.28	SGD	1,384.55	AUD	12/04/2019	865.97	(3.24)
3,830.07	CAD	4,046.19	AUD	12/04/2019	2,531.93	(6.34)
2,297,141.00	KRW	2,867.87	AUD	12/04/2019	1,798.43	(15.21)
292,233.79	AUD	206,651.37	CHF	12/04/2019	182,063.88	(61.14)
45,263.07	USD	63,803.73	AUD	12/04/2019	39,923.33	(61.61)
6,896.02	GBP	12,837.69	AUD	12/04/2019	8,040.53	(116.29)
392,271.03	AUD	31,097,247.00	JPY	12/04/2019	244,387.84	(2,205.24)
184,985.44	EUR	296,275.53	AUD	12/04/2019	184,985.44	(2,327.28)
3,768,490.35	AUD	2,682,264.46	USD	12/04/2019	2,347,798.23	(4,241.75)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,616,317,067.99	CZK	08/04/2019	62,957,905.81	(406,049.69)
			222,275,580.58	448,508.49
Finanční deriváty celkem				448,508.49

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	480,975,237.97	98.34
Finanční deriváty celkem	448,508.49	0.09
Hotovost v bance	7,260,641.59	1.48
Ostatní aktiva a pasiva	423,437.46	0.09
Čistá aktiva celkem	489,107,825.51	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	2,205,797,884.94	Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	USD	4,730.43
	30/09/2018	EUR	2,452,425,040.83		30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	EUR	3,081,171,419.87		30/09/2017	USD	5,189.76
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,502.73
					30/09/2018	EUR	4,600.54
					30/09/2017	EUR	4,746.36
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	7,232.74	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2019	JPY	9,656.00
	30/09/2018	USD	7,218.69		30/09/2018	JPY	9,845.00
	30/09/2017	USD	7,066.40		30/09/2017	JPY	10,031.00
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	564.38	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	221.66
	30/09/2018	EUR	564.98		30/09/2018	EUR	226.55
	30/09/2017	EUR	560.12		30/09/2017	EUR	233.82
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	PLN	39,876.54	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	788.46
	30/09/2018	PLN	39,548.59		30/09/2018	EUR	824.17
	30/09/2017	PLN	38,418.21		30/09/2017	EUR	859.19
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	542.17	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	788.82
	30/09/2018	EUR	542.49		30/09/2018	EUR	826.14
	30/09/2017	EUR	537.83		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	528.65	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	77.10
	30/09/2018	EUR	530.64		30/09/2018	USD	80.82
	30/09/2017	EUR	528.59		30/09/2017	USD	86.67
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	USD	299.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	AUD	197.29
	30/09/2018	USD	295.63		30/09/2018	AUD	204.64
	30/09/2017	USD	287.19		30/09/2017	AUD	217.80
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	251.04	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	793.46
	30/09/2018	EUR	250.86		30/09/2018	EUR	831.70
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	899.44
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	90,717.31	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	USD	202.44
	30/09/2018	HUF	88,427.64		30/09/2018	USD	209.45
	30/09/2017	HUF	82,442.94		30/09/2017	USD	222.29
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	379.69	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	173.99
	30/09/2018	USD	380.68		30/09/2018	USD	183.47
	30/09/2017	USD	376.09		30/09/2017	USD	198.97
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	494.93	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	AUD	180.91
	30/09/2018	EUR	497.75		30/09/2018	AUD	188.65
	30/09/2017	EUR	498.25		30/09/2017	AUD	202.98
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	299.93	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	181.68
	30/09/2018	USD	302.21		30/09/2018	EUR	191.57
	30/09/2017	USD	301.59		30/09/2017	EUR	209.16
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	USD	192.91
	30/09/2018	EUR	299.66		30/09/2018	USD	200.75
	30/09/2017	EUR	303.14		30/09/2017	USD	215.37
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	PLN	20,235.28				
	30/09/2018	PLN	20,969.72				
	30/09/2017	PLN	21,403.60				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,644.78	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	4,842.35	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	7,862
	30/09/2017	EUR	5,006.39		30/09/2018	7,174
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,683.96		30/09/2017	5,291
	30/09/2018	EUR	4,884.65	Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	1,680
	30/09/2017	EUR	5,047.58		30/09/2018	-
Počet akcií					30/09/2017	5,574
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		1,260	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	75,635
	30/09/2018		932		30/09/2018	80,532
	30/09/2017		8,896		30/09/2017	80,596
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		41,003	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2019	312,861
	30/09/2018		73,455		30/09/2018	216,733
	30/09/2017		53,080		30/09/2017	3,350
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019		9,025	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1,583
	30/09/2018		13,250		30/09/2018	1,646
	30/09/2017		15,252		30/09/2017	1,850
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		16,267	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	61,523
	30/09/2018		16,863		30/09/2018	64,217
	30/09/2017		19,028		30/09/2017	76,636
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		23,275	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	3,718
	30/09/2018		64,947		30/09/2018	4,224
	30/09/2017		29,733		30/09/2017	-
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2019		82	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	10,808,716
	30/09/2018		80		30/09/2018	11,832,299
	30/09/2017		732		30/09/2017	15,203,692
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		1,074	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	3,012,057
	30/09/2018		1,450		30/09/2018	3,229,622
	30/09/2017		-		30/09/2017	4,009,062
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019		3,766	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	44,346
	30/09/2018		2,913		30/09/2018	46,911
	30/09/2017		2,971		30/09/2017	63,032
Capitalisation X (USD)	31/03/2019		16,757	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	95,526
	30/09/2018		19,611		30/09/2018	99,931
	30/09/2017		34,337		30/09/2017	209,143
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		22,579	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	112,226
	30/09/2018		21,722		30/09/2018	139,799
	30/09/2017		22,045		30/09/2017	276,693
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019		931	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	137,658
	30/09/2018		1,213		30/09/2018	182,454
	30/09/2017		2,946		30/09/2017	333,188
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	7,142
	30/09/2018		109		30/09/2018	11,745
	30/09/2017		171		30/09/2017	17,695

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	42,116	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.45
	30/09/2018	56,904				
	30/09/2017	75,353	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.45
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	10,795	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.45
	30/09/2018	9,292				
	30/09/2017	7,276	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/03/2019	EUR	5.50
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	70,097	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2019	EUR	5.50
	30/09/2018	71,479				
	30/09/2017	74,746	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2019	EUR	5.50
Dividendy			Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2018	EUR	5.50
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2018	PLN 898.60	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2018	EUR	5.50
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/02/2019	EUR 46.05	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2018	EUR	5.50
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2018	EUR 46.75	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/03/2019	USD	1.49
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	12/02/2019	JPY 99.00	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2019	USD	1.49
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	12/11/2018	JPY 100.00	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2019	USD	1.49
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/02/2019	EUR 2.30	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2018	USD	1.49
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2018	EUR 2.35	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2018	USD	1.49
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR 31.90	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2018	USD	1.49
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR 35.25	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/03/2019	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD 0.57	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD 0.57	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD 0.57	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD 0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD 0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.32
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD 0.57	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/03/2019	AUD 1.45	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2019	AUD 1.45	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2019	AUD 1.45	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.36

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

				Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.36	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.36	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.36	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1.34%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.36	Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	1.34%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.36	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.94%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/03/2019	EUR	1.28	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2019	EUR	1.28	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2019	EUR	1.28	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2018	EUR	1.28	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2018	EUR	1.28	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2019	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2018	EUR	1.28	Distribution I (M) (USD)	31/03/2019	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/03/2019	USD	1.45	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2019	USD	1.45	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2019	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2019	USD	1.45	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2018	USD	1.45	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2018	USD	1.45	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.94%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2018	USD	1.45	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.81%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	207.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	1.83%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	209.30	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	1.83%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	1.83%
Poplatek za správu v %*				Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	2.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.90%	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2019	2.84%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	2.83%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2019	2.83%
				Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.11%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	0.03%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	76.35%
---	------------	--------

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	2,144,441,374.50
Akcie		4,992,626.86
Subjekty kolektivního investování		219,676,091.29
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,919,772,656.35
Finanční deriváty celkem	2	5,569,111.16
Swapy úrokového selhání		5,466,149.50
Úrokové swapy		102,961.66
Hotovost v bance		66,770,841.83
Marginální vklady		2,017,032.36
Ostatní aktiva	4,14	55,493,211.42
Aktiva celkem		2,274,291,571.27
Běžná pasiva	4,14	(60,765,206.21)
Finanční deriváty celkem	2	(7,728,480.12)
Měnové forwardy		(6,791,064.22)
Futures		(937,415.90)
Pasiva celkem		(68,493,686.33)
Čistá aktiva na konci období		2,205,797,884.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					9,765,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7.000% 30/06/2024	USD	9,808,674.43	0.44
					10,725,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	9,384,415.59	0.43
					12,424,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	10,419,275.26	0.47
					11,855,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.750% 15/10/2025	USD	10,591,244.44	0.48
					13,450,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	11,463,913.48	0.52
					1,680,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 4.500% 30/05/2020	USD	1,506,404.24	0.07
			4,862,843.30	0.22	4,070,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025	USD	3,745,302.55	0.17
					5,065,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	4,502,939.95	0.20
					3,685,000	COMMSCOPE FINANCE LLC 6.000% 01/03/2026	USD	3,389,323.76	0.15
					12,530,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.000% 15/03/2027	USD	9,910,366.84	0.45
					9,060,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	7,465,218.92	0.34
					13,350,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	13,375,685.40	0.61
					1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,490,758.50	0.07
					8,299,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	7,376,342.78	0.33
					6,040,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.000% 15/03/2024	USD	5,511,932.35	0.25
					5,360,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.375% 15/03/2027	USD	4,938,928.41	0.22
					1,620,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	1,453,439.44	0.07
					7,312,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	6,674,846.31	0.30
					1,540,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	1,411,408.59	0.06
					3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,711,841.30	0.12
					16,520,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	15,836,130.70	0.72
					2,135,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	2,294,885.90	0.10
					4,871,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	2,743,199.19	0.12
					4,051,000	DENBURY RESOURCES INC 5.500% 01/05/2022	USD	2,508,358.56	0.11
					2,580,000	DENBURY RESOURCES INC 6.375% 15/08/2021	USD	1,794,044.94	0.08
					777,000	DENBURY RESOURCES INC 7.500% 15/02/2024	USD	592,060.36	0.03
					22,310,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	20,386,772.10	0.92
					3,755,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	3,497,876.89	0.16
					6,896,000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	6,222,183.69	0.28
					2,230,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	2,039,874.55	0.09
					13,546,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	12,631,540.94	0.57
					7,685,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	6,945,868.42	0.31
					3,025,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	3,112,489.05	0.14
					3,560,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	3,675,984.80	0.17
					13,451,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	12,214,588.54	0.55
					9,915,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	8,859,251.40	0.40
					9,600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	8,727,899.19	0.40
					6,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	6,172,364.30	0.28
					4,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 08/01/2026	USD	3,386,858.89	0.15
					2,500,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 10.500% 15/09/2022	USD	1,697,374.98	0.08
					2,500,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.000% 15/09/2025	USD	1,466,482.61	0.07
					11,130,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.500% 01/04/2026	USD	9,220,608.03	0.42
					5,000,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.750% 15/04/2022	USD	3,162,550.65	0.14
					6,018,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	5,375,542.25	0.24
					2,105,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
					2,105,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
					12,475,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	11,159,517.17	0.51
					6,053,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	5,437,290.47	0.25
					780,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.250% 15/12/2023	USD	699,036.58	0.03
					7,650,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	6,176,398.18	0.28
					1,205,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	954,831.98	0.04
					2,650,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.625% 01/05/2023	USD	2,301,073.70	0.10
					12,892,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	12,206,313.46	0.55
Akcie									
Spojené státy americké									
802,977	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	4,862,843.30	0.22					
			4,862,843.30	0.22					
Irsko									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	129,783.56	0.01					
			129,783.56	0.01					
			4,992,626.86	0.23					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
5,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	4,262,742.43	0.19					
2,150,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 8.125% 15/02/2024	USD	1,985,630.36	0.09					
10,180,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	9,200,404.49	0.42					
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4,308,555.43	0.20					
13,302,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	11,667,862.60	0.53					
11,420,000	APX GROUP INC 7.875% 01/12/2022	USD	10,205,941.67	0.46					
9,880,000	APX GROUP INC 8.750% 01/12/2020	USD	8,671,584.09	0.39					
9,368,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	8,504,702.32	0.39					
7,380,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	6,536,148.91	0.30					
4,446,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 6.000% 15/12/2024	USD	4,082,919.57	0.19					
9,870,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.875% 15/08/2024	USD	8,868,672.08	0.40					
12,002,000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	10,451,237.07	0.47					
1,370,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	1,294,121.39	0.06					
5,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	4,913,449.94	0.22					
11,325,000	BRAZOS VALLEY LONGHORN LLC / BRAZOS VALLEY LONGHORN FINANCE CORP 6.875% 01/02/2025	USD	10,154,476.00	0.46					
6,784,000	CABLE ONE INC 5.750% 15/06/2022	USD	6,140,998.73	0.28					
11,555,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.500% 15/06/2026	USD	7,966,461.66	0.36					
8,435,000	CALIFORNIA RESOURCES CORP 8.000% 15/12/2022	USD	5,903,846.44	0.27					
9,845,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00					
12,890,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00					
10,685,000	CB T-MOBILE 5.375% 04/15/2027	USD	0.00	0.00					
8,470,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	7,736,624.80	0.35					
3,375,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/05/2025	USD	3,102,995.17	0.14					
5,800,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026	USD	5,334,238.59	0.24					
8,307,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	7,734,139.93	0.35					
8,700,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024	USD	8,103,796.05	0.37					
3,363,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	3,108,584.87	0.14					
11,205,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	10,409,987.36	0.47					
13,525,000	CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	USD	12,637,446.35	0.57					
2,285,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	1,948,551.38	0.09					
5,400,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	4,854,007.75	0.22					
8,818,000	CENTURY COMMUNITIES INC 6.875% 15/05/2022	USD	7,961,432.43	0.36					
11,890,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	12,029,005.99	0.55					
10,775,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	10,063,025.69	0.46					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
26,460,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	24,896,106.43	1.12	9,375,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	8,349,139.47	0.38
1,510,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	1,447,035.48	0.07	3,250,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2,889,213.39	0.13
11,539,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	10,315,260.71	0.47	12,038,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	11,268,033.29	0.51
9,538,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	8,455,602.43	0.38	8,611,000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	7,434,839.47	0.34
1,385,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	1,216,262.76	0.06	9,475,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	8,323,907.96	0.38
11,320,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	9,962,265.38	0.45	17,971,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	14,194,825.32	0.64
12,282,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	10,887,877.87	0.49	18,000,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	16,889,189.12	0.77
6,840,000	INFOR SOFTWARE PARENT LLC / INFOR SOFTWARE PARENT INC 7.125% 01/05/2021	USD	6,102,886.98	0.28	8,900,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.250% 15/03/2026	USD	8,094,763.41	0.37
7,436,000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	7,583,597.16	0.34	762,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	675,676.88	0.03
3,685,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	3,333,302.96	0.15	7,840,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/01/2022	USD	7,044,339.67	0.32
17,035,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	17,404,114.38	0.79	4,000,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/05/2024	USD	3,658,030.90	0.17
10,945,000	JACK OHIO FINANCE LLC / JACK OHIO FINANCE 1 CORP 10.250% 15/11/2022	USD	10,490,726.70	0.48	2,744,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	2,439,986.26	0.11
11,025,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	9,726,271.99	0.44	7,199,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	6,577,443.92	0.30
2,694,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 7.375% 01/04/2020	USD	2,401,080.14	0.11	9,127,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	8,314,734.80	0.38
5,323,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 7.500% 15/04/2021	USD	4,822,125.54	0.22	1,495,000	SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024	USD	1,379,676.56	0.06
5,770,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	5,850,393.41	0.27	9,334,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	8,020,830.85	0.36
6,590,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	5,607,829.71	0.25	13,865,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	12,345,573.32	0.56
9,845,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	8,939,209.15	0.41	14,296,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.625% 15/03/2023	USD	12,901,781.91	0.58
2,020,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	1,881,995.60	0.09	1,862,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	1,696,072.48	0.08
72,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	58,638.66	0.00	1,660,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/05/2022	USD	1,533,871.93	0.07
10,597,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.250% 15/03/2023	USD	8,419,898.56	0.38	2,530,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	2,324,012.91	0.11
17,921,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	16,303,984.27	0.74	2,465,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	2,233,263.44	0.10
7,625,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	6,777,826.07	0.31	3,610,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	3,089,984.46	0.14
9,005,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	8,178,787.14	0.37	3,020,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2,837,054.46	0.13
2,735,000	LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS LLC 6.375% 01/02/2024	USD	2,551,793.85	0.12	20,818,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	19,471,842.87	0.88
8,265,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 5.625% 15/03/2026	USD	7,589,203.67	0.34	18,207,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	16,987,827.43	0.77
10,921,000	LPL HOLDINGS INC 5.750% 15/09/2025	USD	9,858,914.88	0.45	7,925,000	SRS DISTRIBUTION INC 8.250% 01/07/2026	USD	6,810,051.28	0.31
6,950,000	MANITOWOC CO INC/THE 9.000% 01/04/2026	USD	6,271,421.03	0.28	5,154,000	STAPLES INC 8.500% 15/09/2025	USD	5,008,085.13	0.23
6,025,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5,417,112.73	0.25	20,360,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	18,408,877.91	0.83
11,445,000	MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	USD	10,723,583.28	0.49	3,275,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	2,932,519.91	0.13
10,106,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.625% 01/05/2024	USD	9,394,480.36	0.43	10,549,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	9,644,248.39	0.44
1,691,000	MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II LLC / MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II FINANCE INC 7.875% 01/10/2022	USD	1,419,415.92	0.06	10,054,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	9,156,271.86	0.42
6,685,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	5,963,376.03	0.27	10,930,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	10,306,303.26	0.47
5,500,000	MSCI INC 5.250% 15/11/2024	USD	5,076,183.82	0.23	1,385,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1,331,546.41	0.06
12,192,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	11,182,371.88	0.51	10,950,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9,781,226.34	0.44
8,203,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	7,421,821.04	0.34	17,500,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	15,648,539.43	0.71
9,450,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	8,335,483.23	0.38	1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,528,064.43	0.07
8,307,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	7,638,015.91	0.35	2,105,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1,875,001.31	0.09
10,066,000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	8,581,205.61	0.39	2,105,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,859,178.89	0.08
12,719,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	11,343,465.38	0.51	1,945,000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	1,774,281.36	0.08
8,205,462	NORTHERN OIL AND GAS INC 9.500% 15/05/2023	USD	7,563,735.46	0.34	10,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	9,571,088.28	0.43
1,315,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,241,468.45	0.06	10,890,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	10,353,186.09	0.47
12,719,000	NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024	USD	11,696,495.93	0.53	9,815,000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	8,350,210.57	0.38
9,157,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	8,550,330.91	0.39	10,875,000	USG CORP 4.875% 01/06/2027	USD	9,789,785.71	0.44
102,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.375% 15/08/2025	USD	95,693.05	0.00	9,990,000	VERTIV GROUP CORP 9.250% 15/10/2024	USD	8,819,332.32	0.40
4,430,000	PAR PHARMACEUTICAL INC 7.500% 01/04/2027	USD	4,003,211.31	0.18	4,284,000	VERTIV INTERMEDIATE HOLDING CORP 12.000% 15/02/2022	USD	3,644,122.21	0.17
11,575,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	10,175,268.76	0.46	6,100,000	WELBILT INC 9.500% 15/02/2024	USD	5,844,004.81	0.26
2,110,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	1,869,130.96	0.08	11,000,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.250% 01/04/2023	USD	9,848,098.14	0.45
11,640,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 6.625% 01/08/2026	USD	10,303,937.20	0.47	2,660,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.625% 15/01/2026	USD	2,328,786.94	0.11
12,735,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	11,765,536.29	0.53	2,695,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	2,399,588.07	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,450,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	1,582,764.90	0.07
1,000,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	839,717.00	0.04
			29,543,138.56	1.34
Jersey				
19,056,000	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	19,424,752.66	0.88
			19,424,752.66	0.88
Finsko				
9,985,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	8,862,662.35	0.40
			8,862,662.35	0.40
Bermudy				
8,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	8,704,800.20	0.39
			8,704,800.20	0.39
Panenské ostrovy				
700,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	647,905.69	0.03
2,850,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2,589,795.52	0.12
2,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,839,157.50	0.08
3,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2,915,470.45	0.13
			7,992,329.16	0.36
Dánsko				
5,310,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	5,763,861.63	0.26
			5,763,861.63	0.26
Švédsko				
2,400,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,483,625.60	0.11
2,715,000	VOLVO CAR AB 2.125% 02/04/2024 EMTN	EUR	2,718,086.96	0.13
			5,201,712.56	0.24
Španělsko				
5,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	EUR	4,918,065.00	0.22
			4,918,065.00	0.22
Čína				
5,950,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	4,649,022.71	0.21
			4,649,022.71	0.21
Rakousko				
1,922,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	1,936,735.97	0.09
			1,936,735.97	0.09
Chorvatsko				
6,750,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 - DEAFALTED	EUR	1,312,841.25	0.06
			1,312,841.25	0.06
Jižní Afrika				
13,788,177	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	91,188.49	0.00
19,743,735	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	192,225.00	0.01
			283,413.49	0.01
Singapur				
237,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 8.250% 07/06/2021	USD	219,817.21	0.01
			219,817.21	0.01
			1,917,840,947.45	86.94

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie					
Jižní Afrika					
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00	
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00	
			0.00	0.00	
			0.00	0.00	
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					
Spojené státy americké					
29,268,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020 - DEAFALTED	USD	1,824,607.03	0.09	
			1,824,607.03	0.09	
Španělsko					
23,142,873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEAFALTED	EUR	91,738.35	0.00	
			91,738.35	0.00	
Jižní Afrika					
4,857,407	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	15,140.87	0.00	
			15,140.87	0.00	
Bermudy					
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEAFALTED	USD	222.65	0.00	
			222.65	0.00	
			1,931,708.90	0.09	
Subjekty kolektivního investování					
Otevřené podílové fondy					
Lucembursko					
13,294	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	78,490,189.31	3.56	
5,800	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	47,012,422.00	2.13	
19,800	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	94,173,479.98	4.27	
			219,676,091.29	9.96	
			219,676,091.29	9.96	

Portfolio cenných papírů celkem 2,144,441,374.50 97.22

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 31 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	50,000,000.00	5,466,149.50
						5,466,149.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokový swap						
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	102,961.66	
					102,961.66	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
180,567,455.04	USD	157,742,150.26	EUR	03/04/2019	157,742,150.26	3,055,835.62
44,628,473.38	GBP	49,607,614.88	EUR	03/04/2019	49,607,614.88	2,181,297.04
174,785,812.11	AUD	108,679,733.72	EUR	08/04/2019	108,679,733.72	1,852,693.93
26,023,076.23	AUD	13,925,101.35	GBP	08/04/2019	16,212,574.97	300,074.91
446,791,870.66	AUD	317,175,315.02	USD	08/04/2019	278,354,743.14	216,634.93
841,878,109.00	JPY	6,608,403.54	EUR	08/04/2019	6,608,403.54	165,190.39
2,114,370,021.00	JPY	18,946,256.54	USD	08/04/2019	16,592,907.76	147,083.50
22,437,311.23	USD	19,849,254.46	EUR	08/04/2019	19,849,254.46	123,001.10
140,418,905.98	PLN	32,561,851.15	EUR	08/04/2019	32,561,851.15	46,744.42
35,505,582.96	EUR	30,566,720.86	GBP	08/04/2019	35,505,582.96	40,536.24
124,637,500.00	JPY	841,868.25	GBP	08/04/2019	978,115.71	26,032.15
3,611,709.00	CHF	3,210,885.21	EUR	03/04/2019	3,210,885.21	18,944.83
1,133,225.71	USD	854,246.02	GBP	08/04/2019	995,282.98	17,585.67
20,829,814.24	PLN	4,157,885.74	GBP	08/04/2019	4,838,082.50	12,988.05
538,212.00	AUD	3,520,940.39	SEK	08/04/2019	335,310.18	2,309.79
949,151.88	AUD	670,359.40	CHF	08/04/2019	591,328.86	721.68
4,564,099.00	JPY	40,686.40	CHF	08/04/2019	35,817.61	335.55
2,619,392.00	JPY	216,303.52	SEK	08/04/2019	20,556.16	307.63
23,744.84	USD	218,817.41	SEK	08/04/2019	20,851.67	127.27
25,861.81	USD	22,965.43	EUR	01/04/2019	22,965.43	66.86
231,557.56	SEK	22,183.94	EUR	08/04/2019	22,183.94	48.13
42,286.78	USD	42,076.56	CHF	08/04/2019	37,145.91	11.40
29,445.78	CHF	26,323.19	EUR	08/04/2019	26,323.19	10.52
870.00	CHF	869.52	USD	08/04/2019	767.93	4.06
1,296.04	EUR	1,115.76	GBP	01/04/2019	1,296.04	1.22
5,390.05	SEK	581.06	USD	08/04/2019	512.95	0.28
291.63	SEK	27.94	EUR	01/04/2019	27.94	0.06
54.12	CHF	48.38	EUR	01/04/2019	48.38	0.02
27.71	EUR	291.63	SEK	01/04/2019	27.71	(0.29)
47.63	EUR	54.12	CHF	01/04/2019	47.63	(0.77)
5,743.48	SEK	68,751.00	JPY	08/04/2019	543.05	(1.72)
809.56	CHF	90,613.00	JPY	08/04/2019	715.14	(5.06)
1,115.76	GBP	1,307.90	EUR	01/04/2019	1,307.90	(13.08)
16,517.12	CHF	23,411.64	AUD	08/04/2019	14,588.94	(33.78)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
89,568.29	SEK	13,685.68	AUD	08/04/2019	8,549.12	(55.12)
22,866.42	GBP	30,183.84	USD	08/04/2019	26,650.83	(336.95)
22,644.78	EUR	25,861.81	USD	01/04/2019	22,644.78	(387.51)
30,904.37	GBP	4,548,669.00	JPY	08/04/2019	35,955.69	(740.94)
439,331.83	PLN	1,072,159.03	SEK	08/04/2019	102,042.37	(915.78)
1,387,775.75	EUR	5,986,126.29	PLN	08/04/2019	1,387,775.75	(2,344.54)
765,855.18	PLN	201,767.03	CHF	08/04/2019	177,883.03	(2,592.97)
982,904.17	GBP	1,148,263.27	EUR	08/04/2019	1,148,263.27	(7,848.41)
753,804.32	EUR	7,933,450.28	SEK	08/04/2019	753,804.32	(7,894.05)
540,278.57	GBP	1,005,404.48	AUD	08/04/2019	628,579.28	(8,947.24)
539,456.28	EUR	68,754,943.00	JPY	08/04/2019	539,456.28	(13,733.14)
7,392,737.38	USD	10,430,021.26	AUD	08/04/2019	6,534,056.42	(15,278.23)
1,309,392.89	EUR	1,487,668.21	CHF	08/04/2019	1,309,392.89	(21,046.63)
17,185,122.00	SEK	1,682,225.04	EUR	03/04/2019	1,682,225.04	(32,171.58)
8,470,237.44	EUR	13,624,357.46	AUD	08/04/2019	8,470,237.44	(145,640.97)
360,011,126.28	PLN	95,337,511.18	USD	08/04/2019	83,618,774.05	(1,260,228.67)
230,514,802.01	EUR	262,608,308.74	USD	03/04/2019	230,514,802.01	(3,341,775.91)
614,229,137.23	EUR	701,428,642.73	USD	08/04/2019	614,229,137.23	(10,137,658.13)
			1,684,059,779.60	(6,791,064.22)		

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

Úrokové futures

(250)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	41,585,000.00	(845,573.71)
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	2,244,289.09	(91,842.19)
			43,829,289.09	(937,415.90)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
--------------------------------	-------	------	---------------------

Opční list

54,990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0.00
			0.00

Finanční deriváty celkem (2,159,368.96)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,144,441,374.50	97.22
Finanční deriváty celkem	(2,159,368.96)	(0.10)
Hotovost v bance	66,770,841.83	3.03
Ostatní aktiva a pasiva	(3,254,962.43)	(0.15)
Čistá aktiva celkem	2,205,797,884.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	31/03/2019	EUR	155,382,886.98				
	30/09/2018	EUR	159,171,996.59				
	30/09/2017	EUR	183,849,606.17	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		6,115
					30/09/2018		6,389
					30/09/2017		11,227
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Dividendy			
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,604.67	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		995
	30/09/2018	EUR	6,442.38		30/09/2018		1,043
	30/09/2017	EUR	6,534.13		30/09/2017		-
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	315.63	Dividendy			
	30/09/2018	EUR	307.94	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	5.30
	30/09/2017	EUR	312.30	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	8.40
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	309.89				
	30/09/2018	EUR	302.87	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2017	EUR	308.30	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.51%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	311.12	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.57%
	30/09/2018	EUR	303.56	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.87%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.58%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	307.57	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.97%
	30/09/2018	EUR	300.80	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.87%
	30/09/2017	EUR	306.36	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		0.58%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	1,087.49	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*			
	30/09/2018	EUR	1,068.00		31/03/2019		15.78%
	30/09/2017	EUR	1,087.71				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019	EUR	1,088.41				
	30/09/2018	EUR	1,070.43				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		5,732				
	30/09/2018		5,655				
	30/09/2017		5,924				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		322,288				
	30/09/2018		341,127				
	30/09/2017		389,340				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		15,975				
	30/09/2018		18,368				
	30/09/2017		23,831				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		2,622				
	30/09/2018		2,862				
	30/09/2017		-				
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2019		7,493				
	30/09/2018		11,037				
	30/09/2017		13,039				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	148,071,339.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		148,071,339.45
Hotovost v bance		4,679,785.45
Marginální vklady		3,235,361.04
Ostatní aktiva	4,14	1,763,252.10
Aktiva celkem		157,749,738.04
Běžná pasiva	4	(756,262.16)
Finanční deriváty celkem	2	(1,610,588.90)
Úrokové swapy		(16,419.79)
Měnové forwardy		(1,173,177.51)
Futures		(420,991.60)
Pasiva celkem		(2,366,851.06)
Čistá aktiva na konci období		155,382,886.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					890,942	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1,230,412.74	0.79
					681,928	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,003,114.68	0.65
					1,050,642	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	1,987,538.31	1.28
					102,094	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	199,117.41	0.13
					191,331	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	457,830.20	0.29
					966,756	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	2,820,078.53	1.81
					628,926	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1,063,270.43	0.68
					397,441	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	934,899.10	0.60
					488,993	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1,351,855.60	0.87
					945,867	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2,116,791.31	1.36
					939,616	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,589,521.51	1.67
					1,130,471	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,577,133.66	1.66
					1,215,529	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2,351,216.79	1.51
					1,132,192	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,314,188.33	1.49
					873,751	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,520,637.36	0.98
					999,781	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2047	GBP	2,289,297.66	1.47
					1,007,503	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,005,664.28	1.29
					1,570,546	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2,459,076.86	1.59
					1,055,714	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1,892,929.27	1.22
					912,900	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2,731,367.61	1.76
					1,321,027	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1,801,638.51	1.16
					630,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	2,064,831.84	1.33
					470,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1,990,351.21	1.28
					366,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,595,995.83	1.03
								45,454,772.28	29.26
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Francie				
Spojené státy americké					791,560	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	846,134.10	0.54
1,668,180	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	1,473,923.20	0.95	513,145	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	554,874.98	0.36
2,668,454	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	2,349,691.62	1.51	287,207	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2021	EUR	298,334.73	0.19
210,547	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2019	USD	187,653.18	0.12	252,118	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	275,896.72	0.18
811,399	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2021	USD	716,942.08	0.46	492,217	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	534,178.41	0.34
3,350,360	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2022	USD	2,953,293.99	1.91	999,898	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,091,644.20	0.70
3,233,389	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	2,864,764.97	1.84	483,245	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	567,463.50	0.37
2,513,874	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	2,211,403.85	1.42	1,415,277	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	1,550,972.44	1.00
3,154,530	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,747,713.64	1.77	20,802	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.300% 25/07/2019	EUR	21,113.18	0.01
2,255,113	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,987,190.04	1.28	879,562	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,304,068.07	0.84
3,354,295	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2,960,392.90	1.92	1,315,284	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,653,054.19	1.06
2,170,811	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	1,938,366.74	1.25	3,765,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4,409,703.54	2.84
1,264,163	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1,125,087.14	0.72	1,071,429	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,230,829.78	0.79
1,759,590	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	1,555,121.15	1.00	230,114	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	244,770.20	0.16
3,144,644	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2,827,755.78	1.82	762,820	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,173,892.91	0.76
2,889,880	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,602,987.51	1.68					
933,881	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	782,470.10	0.50					
2,259,815	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	2,026,874.40	1.30					
3,037,723	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/07/2021	USD	2,729,607.77	1.76					
1,944,974	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,686,749.84	1.09					
1,779,752	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,523,622.32	0.98					
1,388,943	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,224,115.45	0.79					
1,306,654	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,186,253.28	0.76					
398,089	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	362,054.45	0.23					
1,576,858	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,551,810.97	1.00					
1,572,056	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1,545,971.10	0.99					
1,900,920	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1,867,439.36	1.20					
1,036,476	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,151,637.27	0.74					
1,954,014	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,182,951.69	1.40					
2,611,984	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2,583,166.99	1.66					
1,437,892	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,463,797.25	0.94					
1,160,666	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,224,882.41	0.79					
562,418	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	674,832.95	0.43					
1,556,280	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,759,531.57	1.13					
1,450,009	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	1,705,839.44	1.10					
			59,735,896.40	38.44					
Velká Británie									
478,885	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	974,723.02	0.63					
856,872	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1,131,290.23	0.73					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
9,321,000.00	AUD 5,808,027.00	29/05/2019	5,808,027.00	66,136.96	1,576,785.84	USD 111,340,000.00	INR 29/05/2019	1,393,827.62	(14,292.71)
3,691,682.76	USD 33,780,000.00	29/05/2019	3,253,874.01	29,948.05	3,050,492.14	EUR 4,609,212.35	CAD 12/04/2019	3,050,492.14	(20,367.12)
147,989,000.00	INR 2,093,644.56	29/05/2019	1,867,253.86	20,912.18	3,167,725.41	EUR 4,802,214.00	CAD 29/05/2019	3,167,725.41	(22,491.25)
1,931,477.33	USD 27,488,728,000.00	29/05/2019	1,700,725.80	19,705.34	5,414,879.08	EUR 6,139,000.00	USD 29/05/2019	5,414,879.08	(25,572.38)
45,020,000.00	SEK 4,300,869.28	29/05/2019	4,300,869.28	19,428.92	4,247,783.31	EUR 44,537,000.00	SEK 29/05/2019	4,247,783.31	(26,164.28)
668,656,000.00	JPY 5,359,536.15	29/05/2019	5,359,536.15	18,600.27	3,394,210.73	EUR 5,655,000.00	NZD 29/05/2019	3,394,210.73	(27,520.87)
9,306,000.00	NZD 5,613,845.07	29/05/2019	5,613,845.07	17,036.32	1,714,022.53	EUR 2,755,161.07	AUD 12/04/2019	1,714,022.53	(27,858.49)
372,537.97	USD 242,620,000.00	29/05/2019	327,275.74	14,152.47	3,822,340.31	EUR 6,134,000.00	AUD 29/05/2019	3,822,340.31	(43,352.39)
1,325,223.03	USD 1,486,940,000.00	29/05/2019	1,169,090.94	13,830.41	3,191,918.13	EUR 3,620,000.00	CHF 29/05/2019	3,191,918.13	(47,200.40)
28,010,000.00	MXN 1,255,683.19	29/05/2019	1,255,683.19	12,159.79	7,415,167.58	EUR 932,517,000.00	JPY 29/05/2019	7,415,167.58	(85,256.61)
4,017,000.00	CAD 2,657,434.78	29/05/2019	2,657,434.78	11,146.91	4,538,785.06	EUR 578,340,162.00	JPY 12/04/2019	4,538,785.06	(114,544.24)
550,322.55	USD 17,130,000.00	29/05/2019	484,332.28	8,625.01	7,526,238.00	EUR 74,278,000.00	NOK 29/05/2019	7,526,238.00	(134,993.60)
1,577,116.98	EUR 1,356,000.00	29/05/2019	1,577,116.98	6,674.65	67,289,668.96	EUR 76,985,370.05	USD 12/04/2019	67,289,668.96	(1,214,659.70)
458,673.38	EUR 145,560,000.00	29/05/2019	458,673.38	6,367.10				242,117,558.00	(1,173,177.51)
123,830,000.00	JPY 1,117,480.47	29/05/2019	979,757.19	5,666.05					
772,096.81	EUR 19,900,000.00	29/05/2019	772,096.81	4,254.09					
2,050,000.00	PLN 470,509.28	29/05/2019	470,509.28	4,236.34					
1,351,052.08	GBP 1,560,591.04	29/05/2019	1,560,591.04	4,120.88					
490,000.00	SGD 317,281.07	29/05/2019	317,281.07	3,662.32					
770,075.49	EUR 3,690,000.00	29/05/2019	770,075.49	3,434.39					
262,371.92	USD 231,846.75	12/04/2019	231,846.75	1,621.15					
81,730,000.00	RUB 1,232,066.42	29/05/2019	1,095,722.26	1,201.81					
368,586.72	EUR 2,748,885.84	12/04/2019	368,586.72	351.60					
1,450,000.00	AUD 1,030,762.81	29/05/2019	907,216.47	327.15					
2,119,324.00	JPY 16,827.41	12/04/2019	16,827.41	224.70					
11,615.19	AUD 7,257.79	12/04/2019	7,257.79	85.63					
174,446.93	USD 5,370,000.00	29/05/2019	154,309.54	72.49					
46,035.77	SEK 4,362.17	12/04/2019	4,362.17	57.60					
9,303.22	CAD 6,153.79	12/04/2019	6,153.79	44.42					
4,257.45	NZD 2,566.54	12/04/2019	2,566.54	17.67					
8,622.83	DKK 1,156.09	12/04/2019	1,156.09	(1.00)					
700,000.00	COP 223.61	29/05/2019	198.02	(4.05)					
2,900,000.00	DKK 388,862.37	29/05/2019	388,862.37	(260.26)					
2,460,000.00	CNY 366,284.00	29/05/2019	322,834.36	(263.48)					
6,160,000.00	CNH 917,400.72	29/05/2019	807,245.85	(795.63)					
4,000,000.00	CZK 155,199.07	29/05/2019	155,199.07	(858.83)					
6,302,000.00	MXN 323,044.45	29/05/2019	288,703.66	(1,032.30)					
797,759.60	GBP 927,703.87	12/04/2019	927,703.87	(2,228.70)					
22,436,620,000.00	IDR 1,561,609.10	29/05/2019	1,397,543.62	(2,892.30)					
870,039.29	USD 46,280,000.00	29/05/2019	773,574.54	(3,450.18)					
46,280,000.00	PHP 882,212.78	29/05/2019	785,461.20	(7,338.11)					
9,040,000.00	NOK 1,064,214.89	29/05/2019	933,919.00	(10,709.53)					
756,599.09	EUR 1,264,817.03	12/04/2019	756,599.09	(11,127.83)					
1,687,520.46	EUR 6,930,000.00	29/05/2019	1,687,520.46	(11,464.94)					
242,620,000.00	CLP 370,524.79	29/05/2019	327,023.96	(12,368.36)					
1,291,495.23	EUR 13,599,904.53	12/04/2019	1,291,495.23	(14,195.22)					

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
38	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	3,330,897.32	46,036.17
(180)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	16,684,004.95	(308,350.23)
(25)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	4,791,500.00	(230,007.86)
1	EURO-BTP FUTURE 06/06/2019	EUR	129,470.00	3,185.01
(27)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	4,491,180.00	(76,098.64)
(65)	EURO-OAT FUTURE 06/06/2019	EUR	10,573,550.00	(286,255.08)
19	KOREA 10YR BOND FUTURE 18/06/2019	KRW	1,921,098.17	8,968.50
28	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	3,731,909.87	86,307.53
207	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	22,900,014.47	335,223.00
			68,553,624.78	(420,991.60)

Finanční deriváty celkem			(1,610,588.90)	
---------------------------------	--	--	-----------------------	--

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019			%
			ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	148,071,339.45	95.29	
Finanční deriváty celkem	(1,610,588.90)	(1.04)	
Hotovost v bance	4,679,785.45	3.01	
Ostatní aktiva a pasiva	4,242,350.98	2.74	
Čistá aktiva celkem	155,382,886.98	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	112,615,087.28
	30/09/2018	USD	118,755,304.48
	30/09/2017	USD	132,036,972.16
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,776.51
	30/09/2018	EUR	6,362.40
	30/09/2017	EUR	6,360.82
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	5,995.12
	30/09/2018	USD	5,822.54
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	7,141.36
	30/09/2018	EUR	6,691.11
	30/09/2017	EUR	6,665.99
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	2,190,682.59
	30/09/2018	EUR	2,051,892.21
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		424
	30/09/2018		438
	30/09/2017		412
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		16,362
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		44
	30/09/2018		48
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.49%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019		0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		(44.00%)

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

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

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	109,775,754.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		109,775,754.15
Finanční deriváty celkem	2	387,918.23
Měnové forwardy		71,480.97
Futures		316,437.26
Hotovost v bance		1,818,918.36
Marginální vklady		452,872.68
Ostatní aktiva	4,14	1,354,325.35
Aktiva celkem		113,789,788.77
Běžná pasiva	4,14	(906,218.59)
Finanční deriváty celkem	2	(268,482.90)
Swapy úrokového selhání		(268,482.90)
Pasiva celkem		(1,174,701.49)
Čistá aktiva na konci období		112,615,087.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	1,003,672.00	0.89	200,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	226,614.03	0.20
			3,025,342.40	2.69				1,125,966.56	1.00
	Německo					Panenské ostrovy			
800,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	960,998.79	0.85	900,000	DIANJIANG HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	876,067.20	0.78
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	334,016.99	0.30	205,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	206,246.20	0.18
170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	193,216.53	0.17				1,082,313.40	0.96
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	169,294.55	0.15		Hongkong			
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	693,497.96	0.62	1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,022,236.95	0.91
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	506,222.74	0.45				1,022,236.95	0.91
			2,857,247.56	2.54		Island			
	Kanada				755,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	864,628.78	0.77
703,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	647,074.24	0.57				864,628.78	0.77
2,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2,016,436.00	1.80		Singapur			
			2,663,510.24	2.37	800,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	824,078.40	0.73
	Norsko							824,078.40	0.73
500,000	DNB BOLIGKREDIT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	612,237.32	0.54		Portugalsko			
500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	563,915.47	0.50	600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	731,433.46	0.65
990,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,151,617.62	1.03				731,433.46	0.65
			2,327,770.41	2.07		Belgie			
	Austrálie				400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	490,437.97	0.44
700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	744,977.10	0.67				490,437.97	0.44
400,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	409,607.60	0.36		Jižní Korea			
400,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	383,524.80	0.34	500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD 09/11/2047 FRN	USD	469,716.50	0.42
600,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	612,005.40	0.54				469,716.50	0.42
			2,150,114.90	1.91		Čína			
	Bermudy				350,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 27/02/2029 FRN	USD	353,849.65	0.31
1,794,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	1,826,973.72	1.62				353,849.65	0.31
			1,826,973.72	1.62		Japonsko			
	Španělsko				200,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	204,340.20	0.18
100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	111,363.81	0.10				204,340.20	0.18
900,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	1,056,909.49	0.94				109,775,754.15	97.48
400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.318% 17/10/2028 EMTN	EUR	484,546.60	0.43					
			1,652,819.90	1.47					
	Rakousko					Portfolio cenných papírů celkem		109,775,754.15	97.48
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	203,237.60	0.18					
1,000,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	1,127,218.99	0.99					
			1,330,456.59	1.17					
	Švédsko								
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	163,619.02	0.15					
1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 17/06/2019 EMTN	USD	999,150.00	0.88					
			1,162,769.02	1.03					
	Itálie								
800,000	FCA BANK SPA/IRELAND 2.625% 17/04/2019 EMTN	EUR	899,352.53	0.80					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	15,000,000.00	(268,482.90)
						(268,482.90)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	109,775,754.15	97.48
Finanční deriváty celkem	119,435.33	0.11
Hotovost v bance	1,818,918.36	1.62
Ostatní aktiva a pasiva	900,979.44	0.79
Čistá aktiva celkem	112,615,087.28	100.00

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

Měnové forwardy

11,654,331.55	USD	10,244,806.80	EUR	14/06/2019	11,654,331.55	78,605.66
5,218,076.00	CAD	3,908,025.37	USD	14/06/2019	3,908,025.37	5,086.51
499,870.00	CHF	500,901.61	USD	14/06/2019	500,901.61	4,562.36
145,580,519.00	JPY	1,318,772.13	USD	14/06/2019	1,318,772.13	4,128.84
647,644.00	AUD	459,649.01	USD	14/06/2019	459,649.01	1,033.79
2,135,878.00	GBP	2,815,397.86	USD	14/06/2019	2,815,397.86	(21,936.19)
					20,657,077.53	71,480.97

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

Úrokové futures

30	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	3,122,272.54	61,529.25
(1)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	215,205.43	(10,689.53)
(33)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	4,933,376.13	(41,837.39)
(5)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	933,874.33	(18,990.13)
1	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	125,731.13	252.64
1	JPN 10Y BOND (OSE) 13/06/2019	JPY	1,384,830.83	8,402.22
16	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	2,697,209.16	48,959.39
42	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	6,285,562.50	154,875.00
47	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	7,896,000.00	343,388.93
(127)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	15,775,781.25	(254,992.19)
43	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	9,163,031.25	33,929.69
(6)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	694,968.75	(8,390.62)
			53,227,843.30	316,437.26

Finanční deriváty celkem **119,435.33**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	402,312,455.82	Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	-
	30/09/2018	EUR	427,141,001.39		30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	EUR	308,610,070.03		30/09/2017	USD	262.59
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	28.18
					30/09/2018	EUR	25.92
					30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,937.35	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	3,196
	30/09/2018	EUR	7,948.32			30/09/2018	3,638
	30/09/2017	EUR	7,752.45			30/09/2017	20,953
Capitalisation I (GBP)	31/03/2019	GBP	170.71	Capitalisation I (GBP)	31/03/2019	264	
	30/09/2018	GBP	156.91		30/09/2018	4,809	
	30/09/2017	GBP	151.41		30/09/2017	5,128	
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	6,511.99	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	1,278	
	30/09/2018	USD	5,990.74		30/09/2018	1,096	
	30/09/2017	USD	5,947.06		30/09/2017	6,358	
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	EUR	393.49	Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	704,135	
	30/09/2018	EUR	351.01		30/09/2018	862,585	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	391.50	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	24,540	
	30/09/2018	EUR	349.76		30/09/2018	28,858	
	30/09/2017	EUR	344.52		30/09/2017	40,881	
Capitalisation P (GBP)	31/03/2019	GBP	154.50	Capitalisation P (GBP)	31/03/2019	135	
	30/09/2018	GBP	142.66		30/09/2018	19,625	
	30/09/2017	GBP	138.92		30/09/2017	135	
Capitalisation P (SGD)	31/03/2019	SGD	16.40	Capitalisation P (SGD)	31/03/2019	68,126	
	30/09/2018	SGD	15.29		30/09/2018	67,854	
	30/09/2017	SGD	15.23		30/09/2017	64,991	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	442.61	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	5,362	
	30/09/2018	USD	409.03		30/09/2018	6,313	
	30/09/2017	USD	410.01		30/09/2017	13,186	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	294.19	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	7,327	
	30/09/2018	EUR	261.98		30/09/2018	7,565	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	272.07	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	807	
	30/09/2018	USD	250.62		30/09/2018	807	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,476.16	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1,843	
	30/09/2018	EUR	1,322.06		30/09/2018	1,950	
	30/09/2017	EUR	1,308.61		30/09/2017	2,517	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	5,404.97	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	12,355	
	30/09/2018	EUR	4,790.59		30/09/2018	13,266	
	30/09/2017	EUR	4,636.80		30/09/2017	18,760	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	280.33				
	30/09/2018	EUR	260.53				
	30/09/2017	EUR	267.02				

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

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

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution P (EUR)	31/03/2019	4,535
	30/09/2018	3,633
	30/09/2017	13,951
Distribution P (USD)	31/03/2019	-
	30/09/2018	-
	30/09/2017	32
Distribution R (EUR)	31/03/2019	128,354
	30/09/2018	139,077
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	10.40
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	0.85

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.69%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2019	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.69%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	1.30%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation P (GBP)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation P (SGD)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.60%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	145.67%

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

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

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	397,202,815.11
Akcie		397,202,815.11
Hotovost v bance		3,780,884.86
Ostatní aktiva	4	1,805,971.81
Aktiva celkem		402,789,671.78
Běžná pasiva	4	(477,215.96)
Pasiva celkem		(477,215.96)
Čistá aktiva na konci období		402,312,455.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
104,243	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1,705,431.63	0.42
39,641	CARETRUST REIT INC	USD	828,229.83	0.21
264,443	CUBESMART	USD	7,545,757.42	1.88
291,588	DOUGLAS EMMETT INC	USD	10,496,492.82	2.61
368,488	DUKE REALTY CORP	USD	10,035,501.66	2.49
14,985	EPR PROPERTIES	USD	1,026,269.31	0.26
117,731	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	11,984,373.07	2.98
55,535	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	14,305,511.33	3.56
181,915	EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	2,908,112.62	0.72
114,697	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	10,409,913.41	2.59
227,986	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	7,831,339.91	1.95
168,572	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	7,023,020.14	1.75
115,908	KIMCO REALTY CORP	USD	1,909,692.30	0.47
106,870	LIFE STORAGE INC	USD	9,257,910.58	2.30
662,037	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	10,913,572.49	2.70
14,846	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	1,445,529.84	0.36
42,444	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	2,969,208.89	0.74
210,534	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	10,385,606.50	2.58
98,046	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	3,331,215.12	0.83
391,478	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC - A	USD	7,269,284.68	1.81
248,678	PROLOGIS INC	USD	15,934,792.80	3.96
26,549	PS BUSINESS PARKS INC	USD	3,708,135.25	0.92
6,097	PUBLIC STORAGE	USD	1,182,530.76	0.29
156,222	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	25,350,857.75	6.30
247,216	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	8,747,287.42	2.17
33,414	STORE CAPITAL CORP	USD	996,899.85	0.25
84,990	SUN COMMUNITIES INC	USD	8,970,935.39	2.23
268,244	VENTAS INC	USD	15,243,932.53	3.79
568,361	WASHINGTON PRIME GROUP INC	USD	2,859,900.83	0.71
127,572	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	3,336,856.78	0.83
30,425	WP CAREY INC	USD	2,122,447.57	0.53
			222,036,550.48	55.19
Japonsko				
326,700	AEON MALL CO LTD	JPY	4,784,207.44	1.19
3,688	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	3,875,462.77	0.96
503,300	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	14,250,682.91	3.53
1,155	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	6,068,545.95	1.51
1,588	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	2,845,510.51	0.71
402,700	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	6,498,210.50	1.62
313	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1,888,839.60	0.47
246,400	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	9,092,100.62	2.26
2,452	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	3,450,640.81	0.86
			52,754,201.11	13.11
Austrálie				
1,477,698	DEXUS	AUD	11,909,834.41	2.96
3,088,939	SCENTRE GROUP	AUD	8,031,594.32	2.00
2,793,295	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP	AUD	4,665,211.53	1.16
			24,606,640.26	6.12
Hongkong				
1,170,690	LINK REIT	HKD	12,192,589.55	3.03
1,048,262	SINO LAND CO LTD	HKD	1,805,314.95	0.45

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
838,194	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	2,253,742.31	0.56
1,266,153	WHELOCK & CO LTD	HKD	8,259,721.37	2.05
			24,511,368.18	6.09
Kanada				
289,750	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	9,922,498.83	2.46
79,878	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3,399,978.18	0.85
			13,322,477.01	3.31
Lucembursko				
1,462,313	AROUNDTOWN SA	EUR	10,748,000.55	2.67
			10,748,000.55	2.67
Velká Británie				
861,767	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5,890,395.62	1.47
299,297	SEGRO PLC	GBP	2,338,916.87	0.58
			8,229,312.49	2.05
Jižní Afrika				
1,250,030	FORTRESS REIT LTD - B	ZAR	832,174.75	0.21
1,742,481	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	2,627,780.27	0.65
4,591,344	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	2,750,343.29	0.68
225,671	RESILIENT REIT LTD	ZAR	762,321.94	0.19
			6,972,620.25	1.73
Singapur				
2,210,300	CAPITALAND LTD	SGD	5,304,486.18	1.32
723,800	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	899,455.37	0.22
			6,203,941.55	1.54
Německo				
270,316	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5,946,952.00	1.48
			5,946,952.00	1.48
Francie				
184,792	KLEPIERRE SA	EUR	5,761,814.56	1.43
			5,761,814.56	1.43
Rakousko				
207,838	IMMOFINANZ AG	EUR	4,601,533.32	1.14
			4,601,533.32	1.14
Švédsko				
171,521	CASTELLUM AB	SEK	2,970,186.53	0.74
106,576	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	834,514.06	0.21
			3,804,700.59	0.95
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
22,111	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3,231,301.54	0.81
			3,231,301.54	0.81
Brazílie				
549,232	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	1,579,901.48	0.39
			1,579,901.48	0.39
Bermudy				
197,000	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	1,247,423.97	0.31
			1,247,423.97	0.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
73,091	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	852,606.52	0.21
			852,606.52	0.21
Mexiko				
644,433	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	791,469.25	0.20
			791,469.25	0.20
			397,202,815.11	98.73
Portfolio cenných papírů celkem			397,202,815.11	98.73

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	397,202,815.11	98.73
Hotovost v bance	3,780,884.86	0.94
Ostatní aktiva a pasiva	1,328,755.85	0.33
Čistá aktiva celkem	402,312,455.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	1,733,457,653.93	Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	22.60
	30/09/2018	EUR	1,681,731,247.79		30/09/2018	EUR	22.59
	30/09/2017	EUR	1,054,534,294.51		30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution T (EUR)	31/03/2019	EUR	22.64
					30/09/2018	EUR	22.64
					30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	378.86	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	1,417,690
	30/09/2018	EUR	376.39		30/09/2018	EUR	1,537,260
	30/09/2017	EUR	337.92		30/09/2017	EUR	1,074,434
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,039.20	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,900
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	EUR	338.76	Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	EUR	461,336
	30/09/2018	EUR	337.35		30/09/2018	EUR	446,201
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	40.02	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	14,034,347
	30/09/2018	EUR	39.75		30/09/2018	EUR	13,972,952
	30/09/2017	EUR	35.66		30/09/2017	EUR	6,794,132
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	40.02	Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	EUR	327,474
	30/09/2018	EUR	39.75		30/09/2018	EUR	425,210
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	336.58	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	360,964
	30/09/2018	EUR	336.03		30/09/2018	EUR	354,626
	30/09/2017	EUR	304.64		30/09/2017	EUR	179,411
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	263.54	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	6,557
	30/09/2018	EUR	262.14		30/09/2018	EUR	2,462
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	287.20	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	24,351
	30/09/2018	EUR	286.60		30/09/2018	EUR	28,681
	30/09/2017	EUR	259.64		30/09/2017	EUR	39,548
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	307.83	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	28,952
	30/09/2018	EUR	308.10		30/09/2018	EUR	27,927
	30/09/2017	EUR	280.76		30/09/2017	EUR	26,051
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	15,684.61	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	28,214
	30/09/2018	CZK	15,654.24		30/09/2018	CZK	29,967
	30/09/2017	CZK	14,283.52		30/09/2017	CZK	34,064
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	10,811.99	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	11,635
	30/09/2018	EUR	10,709.16		30/09/2018	EUR	13,472
	30/09/2017	EUR	9,557.30		30/09/2017	EUR	13,472
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	6,408.95	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	14,844
	30/09/2018	EUR	6,341.77		30/09/2018	EUR	3,745
	30/09/2017	EUR	5,647.18		30/09/2017	EUR	35,813
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,166.44				
	30/09/2018	EUR	1,167.08				
	30/09/2017	EUR	1,060.25				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2019 74.35%

Počet akcií

Distribution P (EUR)	31/03/2019	19,228
	30/09/2018	21,974
	30/09/2017	25,689
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1,224,482
	30/09/2018	1,289,914
	30/09/2017	-
Distribution T (EUR)	31/03/2019	140,371
	30/09/2018	118,779
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	2.35
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	0.10
Distribution T (EUR)	14/12/2018	EUR	0.15

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2019	1.29%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation O (EUR)	31/03/2019	0.73%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.32%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	0.21%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Distribution T (EUR)	31/03/2019	0.70%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,671,001,508.68
Akcie		1,671,001,508.68
Hotovost v bance		21,663,587.97
Ostatní aktiva	4,14	68,840,486.47
Aktiva celkem		1,761,505,583.12
Běžná pasiva	4	(27,496,523.90)
Finanční deriváty celkem	2	(551,405.29)
Měnové forwardy		(551,405.29)
Pasiva celkem		(28,047,929.19)
Čistá aktiva na konci období		1,733,457,653.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
235,182	ADOBE INC	USD	55,816,583.85	3.22
62,975	ALPHABET INC - A	USD	66,005,831.37	3.81
35,087	AMAZON.COM INC	USD	55,645,166.54	3.21
33,412	BOOKING HOLDINGS INC	USD	51,922,280.73	3.00
1,664,170	BROWN & BROWN INC	USD	43,736,613.71	2.51
348,227	CIGNA CORP	USD	49,874,752.76	2.88
270,486	ELECTRONIC ARTS INC	USD	24,481,891.78	1.41
451,933	EVERSOURCE ENERGY	USD	28,556,482.48	1.65
133,877	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	29,400,836.65	1.70
1421,814	MATCH GROUP INC	USD	21,266,322.79	1.23
428,014	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	19,856,034.93	1.15
834,424	MICROSOFT CORP	USD	87,644,802.56	5.06
231,300	MOODY'S CORP	USD	37,303,394.93	2.15
386,596	NASDAQ INC	USD	30,122,709.21	1.74
242,972	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	23,865,504.64	1.38
198,575	RH	USD	18,206,613.75	1.05
127,686	SNAP-ON INC	USD	17,798,826.84	1.03
972,852	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	32,646,447.31	1.88
273,933	S&P GLOBAL INC	USD	51,366,249.41	2.96
1,584,980	SURGERY PARTNERS INC	USD	15,922,495.79	0.92
168,900	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	8,486,741.77	0.49
227,723	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	55,512,614.83	3.20
234,695	T-MOBILE US INC	USD	14,443,090.80	0.83
83,095	ULTA BEAUTY INC	USD	25,807,293.36	1.49
269,953	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	59,445,677.32	3.43
451,607	VISA INC - A	USD	62,819,163.14	3.62
326,526	WORLDPAY INC - A	USD	33,005,923.32	1.90
			1,020,960,346.57	58.90
Velká Británie				
1,680,286	BUNZL PLC	GBP	49,372,625.27	2.85
684,755	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	24,967,824.50	1.44
2,022,509	SSE PLC	GBP	27,859,960.22	1.61
978,464	UNILEVER PLC	GBP	49,904,882.93	2.88
3,025,043	3I GROUP PLC	GBP	34,571,554.06	1.99
			186,676,846.98	10.77
Švýcarsko				
727,407	NESTLE SA - REG	CHF	61,731,409.79	3.56
59,850	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	38,749,421.91	2.24
			100,480,831.70	5.80
Japonsko				
337,000	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	4,170,380.83	0.24
938,900	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	23,879,944.57	1.38
47,900	SMC CORP/JAPAN	JPY	16,006,151.53	0.92
705,500	W-SCOPE CORP	JPY	8,798,693.63	0.51
			52,855,170.56	3.05
Švédsko				
1,870,210	INTRUM AB	SEK	47,945,948.41	2.77
			47,945,948.41	2.77

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
2,825,081	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	40,102,024.80	2.31
			40,102,024.80	2.31
Dánsko				
517,243	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	24,138,903.83	1.40
364,847	NOVOZYMES A/S - B	DKK	14,954,675.10	0.86
			39,093,578.93	2.26
Německo				
213,270	SIEMENS AG - REG	EUR	20,461,123.80	1.18
560,583	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	18,235,764.99	1.05
			38,696,888.79	2.23
Irsko				
238,038	LINDE PLC	EUR	37,133,928.00	2.14
			37,133,928.00	2.14
Nizozemsko				
696,432	ASR NEDERLAND NV	EUR	25,837,627.20	1.49
			25,837,627.20	1.49
Austrálie				
9,408,679	BWX LTD	AUD	13,511,548.32	0.78
3,884,386	INDEPENDENCE GROUP NL	AUD	11,942,885.24	0.69
			25,454,433.56	1.47
Faerské ostrovy				
503,212	BAKKAFFROST P/F	NOK	22,211,085.84	1.28
			22,211,085.84	1.28
Kanada				
625,549	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	20,471,158.09	1.18
			20,471,158.09	1.18
Jersey				
184,787	APTIV PLC	USD	13,081,639.25	0.75
			13,081,639.25	0.75
			1,671,001,508.68	96.40
Portfolio cenných papírů celkem			1,671,001,508.68	96.40

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
1,661,363.34	USD	1,473,992.38	EUR	12/04/2019	1,473,992.38	4,347.99
387,134.83	EUR	9,945,351.13	CZK	08/04/2019	387,134.83	2,247.37
170,619,280.00	JPY	1,371,731.52	EUR	12/04/2019	1,371,731.52	1,072.49
181,351.46	AUD	113,847.18	EUR	12/04/2019	113,847.18	807.70
892,750.00	EUR	6,661,706.29	DKK	12/04/2019	892,750.00	361.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
1,551,612.43 SEK	148,636.90 EUR	12/04/2019	148,636.90	329.26
921,994.20 NOK	95,018.73 EUR	12/04/2019	95,018.73	289.53
4,140,143.75 EUR	3,568,559.11 GBP	12/04/2019	4,140,143.75	283.99
64,414.71 CAD	42,659.64 EUR	12/04/2019	42,659.64	256.26
208,735.42 CHF	186,442.82 EUR	12/04/2019	186,442.82	239.62
84.15 HKD	9.52 EUR	12/04/2019	9.52	0.02
5.88 SGD	3.85 EUR	12/04/2019	3.85	0.01
37.85 EUR	58.47 SGD	12/04/2019	37.85	(0.57)
93.50 EUR	836.03 HKD	12/04/2019	93.50	(1.30)
103,106.39 CZK	3,993.66 EUR	02/04/2019	3,993.66	(2.08)
82,692.06 CZK	3,206.98 EUR	01/04/2019	3,206.98	(5.71)
513,448.96 DKK	68,788.07 EUR	12/04/2019	68,788.07	(7.50)
470,213.60 EUR	711,739.00 CAD	12/04/2019	470,213.60	(3,978.11)
365,733.78 GBP	429,824.48 EUR	12/04/2019	429,824.48	(5,539.35)
538,849.87 EUR	5,269,505.49 NOK	12/04/2019	538,849.87	(5,868.75)
610,755.77 EUR	983,511.22 AUD	12/04/2019	610,755.77	(11,044.36)
1,106,210.95 EUR	11,660,738.84 SEK	12/04/2019	1,106,210.95	(13,305.38)
2,169,317.63 EUR	2,463,301.18 CHF	12/04/2019	2,169,317.63	(33,734.77)
2,441,726.33 EUR	310,897,200.00 JPY	12/04/2019	2,441,726.33	(59,754.88)
447,645,103.00 CZK	17,435,220.16 EUR	08/04/2019	17,435,220.16	(111,247.89)
21,553,853.54 EUR	24,578,699.79 USD	12/04/2019	21,553,853.54	(317,150.35)
			55,684,463.51	(551,405.29)
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Opční list				
2,141,211	BIOAMBER INC COMMON STOCK PURCHASE WARRANT 2017 SERIES 2 11/08/2022	USD	0.00	
				0.00
Finanční deriváty celkem				(551,405.29)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,671,001,508.68	96.40
Finanční deriváty celkem	(551,405.29)	(0.03)
Hotovost v bance	21,663,587.97	1.25
Ostatní aktiva a pasiva	41,343,962.57	2.38
Čistá aktiva celkem	1,733,457,653.93	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	153,113,401.30	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	1,458		
	30/09/2018	USD	166,438,772.12		30/09/2018	1,429		
	30/09/2017	USD	154,395,406.04		30/09/2017	958		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2019	1,944		
					30/09/2018	1,943		
					30/09/2017	2,151		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	8,038.93	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	6,194		
	30/09/2018	EUR	7,471.84		30/09/2018	6,830		
	30/09/2017	EUR	7,218.94		30/09/2017	5,331		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	14,515.83	Capitalisation O (USD)	31/03/2019	1,457		
	30/09/2018	USD	13,956.25		30/09/2018	1,565		
	30/09/2017	USD	13,724.07		30/09/2017	-		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	717.13	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	3,894		
	30/09/2018	EUR	667.17		30/09/2018	4,434		
	30/09/2017	EUR	645.81		30/09/2017	7,382		
Capitalisation O (USD)	31/03/2019	USD	1,281.99	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	39,137		
	30/09/2018	USD	1,232.51		30/09/2018	43,988		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	49,277		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	685.35	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	1,505		
	30/09/2018	EUR	640.28		30/09/2018	1,564		
	30/09/2017	EUR	625.05		30/09/2017	768		
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,266.52	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	23,637		
	30/09/2018	USD	1,224.01		30/09/2018	28,026		
	30/09/2017	USD	1,216.22		30/09/2017	27,949		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	108,436.93	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	45,357		
	30/09/2018	HUF	102,136.01		30/09/2018	56,097		
	30/09/2017	HUF	96,253.21		30/09/2017	21,449		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,165.16	Distribution N (USD)	31/03/2019	64		
	30/09/2018	USD	1,128.84		30/09/2018	61		
	30/09/2017	USD	1,127.21		30/09/2017	56		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	384.67	Distribution P (USD)	31/03/2019	1,133		
	30/09/2018	USD	374.55		30/09/2018	1,655		
	30/09/2017	USD	377.81		30/09/2017	1,348		
Distribution N (USD)	31/03/2019	USD	5,359.07	Distribution R (USD)	31/03/2019	1,154		
	30/09/2018	USD	5,242.91		30/09/2018	1,328		
	30/09/2017	USD	5,204.60		30/09/2017	-		
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	5,405.59	Dividendy				
	30/09/2018	USD	5,259.28		Distribution N (USD)	14/12/2018	USD	77.95
	30/09/2017	USD	5,236.09		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	32.20
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	247.67	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.30	
	30/09/2018	USD	242.09					
	30/09/2017	USD	-					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation O (USD)	31/03/2019	0.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.90%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.40%
Distribution N (USD)	31/03/2019	1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.90%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.15%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 (153.31%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	150,112,333.35
Akcie		150,112,333.35
Finanční deriváty celkem	2	4,280.28
Futures		4,280.28
Hotovost v bance		3,321,483.95
Marginální vklady		89,673.31
Ostatní aktiva	4	2,566,338.03
Aktiva celkem		156,094,108.92
Běžná pasiva	4	(2,980,707.62)
Pasiva celkem		(2,980,707.62)
Čistá aktiva na konci období		153,113,401.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Kajmanské ostrovy				
45,189	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	8,244,733.05	5.38
28,073	BAIDU INC ADR	USD	4,627,834.05	3.02
6,639,288	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	4,102,006.61	2.67
66,509	CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	USD	2,905,778.21	1.90
76,463	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	6,888,551.67	4.50
135,347	SILERGY CORP	TWD	2,020,071.71	1.32
301,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13,865,247.55	9.06
4,036,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3,352,214.98	2.19
1,991,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	6,182,206.65	4.04
			52,188,644.48	34.08
Hongkong				
1,167,259	AIA GROUP LTD	HKD	11,620,620.62	7.59
1,492,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	6,179,179.49	4.04
1,780,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	6,757,240.49	4.41
2,184,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	3,282,976.32	2.14
348,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4,034,165.82	2.63
3,663,000	CNOOC LTD	HKD	6,859,419.49	4.49
			38,733,602.23	25.30
Tchaj-wan				
1,783,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,600,407.20	1.70
231,760	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	3,120,663.19	2.04
682,000	MEDIATEK INC	TWD	6,251,196.44	4.08
2,776,102	PRIMAX ELECTRONICS LTD	TWD	5,467,445.09	3.57
2,762,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	5,179,786.18	3.38
1,421,820	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	11,325,475.25	7.40
			33,944,973.35	22.17
Čína				
7,391,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6,336,528.26	4.14
836,122	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD - H	CNY	3,216,236.67	2.10
8,567,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	6,275,231.05	4.10
841,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	9,417,117.31	6.15
			25,245,113.29	16.49
			150,112,333.35	98.04
Portfolio cenných papírů celkem			150,112,333.35	98.04

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index				
6	HSCEI FUTURES 29/04/2019	HKD	434,677.93	4,280.28
			434,677.93	4,280.28
Finanční deriváty celkem				4,280.28
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019				
				%
				ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			150,112,333.35	98.04
Finanční deriváty celkem			4,280.28	0.00
Hotovost v bance			3,321,483.95	2.17
Ostatní aktiva a pasiva			(324,696.28)	(0.21)
Čistá aktiva celkem			153,113,401.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	624,217,863.29	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	567,011,713.69				
	30/09/2017	EUR	128,920,087.69				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation T (EUR)	31/03/2019	11,607	
					30/09/2018	11,377	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,404.63	Distribution Z (EUR)	31/03/2019	66	
	30/09/2018	EUR	5,192.56		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	5,156.76		30/09/2017	11,634	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	EUR	4,948.20	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	4,965.68		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.33%
	30/09/2017	EUR	5,035.37		Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019	0.33%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	5,289.18	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019	0.35%	
	30/09/2018	USD	4,984.61	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.40%	
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	0.60%	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	26.67	Capitalisation T (EUR)	31/03/2019	0.27%	
	30/09/2018	EUR	25.63	Distribution Z (EUR)	31/03/2019	0.13%	
	30/09/2017	EUR	25.48	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(19.35%)	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	259.78				
	30/09/2018	EUR	249.92				
	30/09/2017	EUR	248.95				
Capitalisation T (EUR)	31/03/2019	EUR	5,407.07				
	30/09/2018	EUR	5,193.34				
	30/09/2017	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,418.71				
	30/09/2018	EUR	-				
	30/09/2017	EUR	5,180.32				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		84,740				
	30/09/2018		79,804				
	30/09/2017		4,824				
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2019		12,988				
	30/09/2018		13,046				
	30/09/2017		8,303				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2019		54				
	30/09/2018		39				
	30/09/2017		-				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		1,372,069				
	30/09/2018		1,062,315				
	30/09/2017		75,376				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		7,698				
	30/09/2018		5,469				
	30/09/2017		184				

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

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

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	604,424,212.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		604,424,212.20
Hotovost v bance		12,150,957.09
Marginální vklady		3,130,540.13
Ostatní aktiva	4,14	5,853,121.16
Aktiva celkem		625,558,830.58
Běžná pasiva	4	(1,084,504.17)
Finanční deriváty celkem	2	(256,463.12)
Měnové forwardy		(194,970.66)
Futures		(61,492.46)
Pasiva celkem		(1,340,967.29)
Čistá aktiva na konci období		624,217,863.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	3,198,211.69	0.51					
			23,117,891.29	3.70					
	Austrálie								
3,900,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022	EUR	3,934,756.80	0.63					
7,500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	7,615,792.50	1.22					
1,621,000	STOCKLAND TRUST 1.500% 03/11/2021 EMTN	EUR	1,664,747.55	0.27					
8,300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.625% 22/11/2024 EMTN	EUR	8,382,435.60	1.34					
			21,597,732.45	3.46					
	Belgie								
13,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	14,105,440.80	2.26					
3,900,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	3,982,687.80	0.64					
			18,088,128.60	2.90					
	Dánsko								
4,500,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	4,654,552.50	0.75					
4,900,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	5,099,831.80	0.81					
3,000,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	2,984,835.00	0.48					
			12,739,219.30	2.04					
	Jižní Korea								
3,500,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.875% 16/03/2021	USD	3,093,839.78	0.50					
9,500,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	8,744,856.39	1.40					
			11,838,696.17	1.90					
	Kajmanské ostrovy								
3,000,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	2,800,060.56	0.45					
1,400,000	LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD/THE 2.875% 21/07/2026 EMTN	USD	1,198,790.76	0.19					
3,000,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	2,551,446.76	0.41					
4,500,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	4,568,584.50	0.73					
			11,118,882.58	1.78					
	Švédsko								
25,000,000	REGION SKANE 0.328% 18/10/2021	SEK	2,410,182.63	0.38					
20,000,000	STOCKHOLMS LANS LANDSTING 0.375% 09/06/2022 EMTN	SEK	1,929,087.08	0.31					
1,455,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	1,470,766.38	0.24					
2,725,000	SWEDBANK AB 0.250% 07/11/2022	EUR	2,698,752.80	0.43					
20,000,000	VOLVOFINANS 16/05/2022 FRN	SEK	1,937,757.45	0.31					
			10,446,546.34	1.67					
	Norsko								
5,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	5,132,890.00	0.82					
4,500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025	EUR	4,596,106.50	0.74					
			9,728,996.50	1.56					
	Velká Británie								
2,500,000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	2,453,757.50	0.39					
4,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	4,126,288.00	0.66					
3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	2,991,207.00	0.48					
			9,571,252.50	1.53					
	Irsko								
8,700,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	9,278,367.30	1.49					
			9,278,367.30	1.49					
	Čína								
5,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	5,030,560.00	0.81					
3,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 12/10/2020 FRN EMTN	EUR	2,996,949.00	0.48					
			8,027,509.00	1.29					
	Itálie								
3,360,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	3,291,351.84	0.53					
817,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	876,316.65	0.14					
2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,005,538.00	0.32					
1,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	960,369.00	0.15					
			7,133,575.49	1.14					
	Litva								
3,066,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	3,074,958.85	0.49					
3,500,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	3,590,692.00	0.58					
			6,665,650.85	1.07					
	Polsko								
3,300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 20/12/2021 EMTN	EUR	3,351,037.80	0.54					
2,800,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 07/08/2026 EMTN	EUR	2,930,496.80	0.47					
			6,281,534.60	1.01					
	Finsko								
2,700,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2,808,882.90	0.45					
3,000,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3,023,853.00	0.48					
			5,832,735.90	0.93					
	Rakousko								
1,300,000	SUZANNO AUSTRIA GMBH 5.750% 14/07/2026	USD	1,233,486.22	0.20					
3,600,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	3,818,890.80	0.61					
			5,052,377.02	0.81					
	Panenské ostrovy								
5,500,000	BEIJING CAPITAL 4.250% 26/03/2021	USD	4,932,346.71	0.79					
			4,932,346.71	0.79					
	Japonsko								
2,000,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	2,022,056.00	0.32					
1,700,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,740,050.30	0.28					
			3,762,106.30	0.60					
	Indie								
4,000,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	3,678,632.05	0.59					
			3,678,632.05	0.59					
	Indonésie								
4,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	3,596,900.74	0.58					
			3,596,900.74	0.58					
	Kanada								
4,900,000	PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.950% 27/01/2023	CAD	3,269,800.38	0.52					
			3,269,800.38	0.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Lucembursko				
3,000,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3,095,889.00	0.50
			3,095,889.00	0.50
Hongkong				
3,000,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	3,047,856.00	0.49
			3,047,856.00	0.49
Mexiko				
2,845,000	NACIONAL FINANCIERA SNC 3.375% 05/11/2020	USD	2,535,246.30	0.41
			2,535,246.30	0.41
Chile				
1,500,000	INVERSIONES CMPC SA 4.375% 04/04/2027	USD	1,343,190.99	0.22
			1,343,190.99	0.22
			604,424,212.20	96.83

Portfolio cenných papírů celkem	604,424,212.20	96.83
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
282,887.37	USD	247,736.57 EUR	08/04/2019	247,736.57	4,071.63
6,271,536.34	EUR	65,482,221.00 SEK	26/04/2019	6,271,536.34	(14,448.31)
3,257,153.54	EUR	4,928,172.00 CAD	26/04/2019	3,257,153.54	(23,491.60)
46,869,616.43	EUR	52,915,390.47 USD	26/04/2019	46,869,616.43	(161,102.38)
			56,646,042.88	(194,970.66)	

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
89	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2019	EUR	17,057,740.00	874,673.45
(162)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	21,568,680.00	(171,100.00)
(65)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	10,812,100.00	(264,642.39)
(53)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2019	EUR	5,934,675.00	(11,527.48)
(82)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	9,071,503.32	(146,627.44)
(48)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	5,676,181.15	(111,212.54)
(14)	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	2,656,910.99	(9,935.65)
(235)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	24,241,536.60	(221,120.41)
			97,019,327.06	(61,492.46)

Finanční deriváty celkem	(256,463.12)
---------------------------------	---------------------

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	604,424,212.20	96.83
Finanční deriváty celkem	(256,463.12)	(0.04)
Hotovost v bance	12,150,957.09	1.95
Ostatní aktiva a pasiva	7,899,157.12	1.26
Čistá aktiva celkem	624,217,863.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	279,532,017.08	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	257.83
	30/09/2018	USD	350,498,427.07		30/09/2018	EUR	272.34
	30/09/2017	USD	327,100,843.66		30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**	Počet akcií						
	Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)			
	31/03/2019	USD	2,390.42	31/03/2019		5,074	
30/09/2018	USD	2,472.26	30/09/2018		19,342		
30/09/2017	USD	2,157.63	30/09/2017		24,017		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2019	EUR	7,140.45	31/03/2019		4,476		
30/09/2018	EUR	7,450.69	30/09/2018		4,429		
30/09/2017	EUR	6,600.36	30/09/2017		4,781		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2019	EUR	813.93	31/03/2019		9,707		
30/09/2018	EUR	817.84	30/09/2018		5,358		
30/09/2017	EUR	708.26	30/09/2017		3,500		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31/03/2019	USD	2,087.56	31/03/2019		27,869		
30/09/2018	USD	2,169.70	30/09/2018		40,845		
30/09/2017	USD	1,912.43	30/09/2017		37,257		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2019	EUR	678.06	31/03/2019		98,719		
30/09/2018	EUR	711.59	30/09/2018		102,842		
30/09/2017	EUR	635.45	30/09/2017		128,159		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2019	EUR	302.81	31/03/2019		45		
30/09/2018	EUR	303.12	30/09/2018		45		
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017		-		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31/03/2019	USD	262.07	31/03/2019		13,312		
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018		14,367		
30/09/2017	USD	-	30/09/2017		-		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2019	EUR	260.33	31/03/2019		16,885		
30/09/2018	EUR	272.33	30/09/2018		14,647		
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017		-		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2019	EUR	802.30	31/03/2019		42,903		
30/09/2018	EUR	808.15	30/09/2018		36,803		
30/09/2017	EUR	703.37	30/09/2017		33,943		
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
31/03/2019	USD	1,910.09	31/03/2019		7,086		
30/09/2018	USD	1,990.28	30/09/2018		4,951		
30/09/2017	USD	1,763.10	30/09/2017		3,932		
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
31/03/2019	USD	8,950.07	31/03/2019		1,112		
30/09/2018	USD	9,322.14	30/09/2018		1,193		
30/09/2017	USD	8,233.26	30/09/2017		1,558		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)			Distribution P Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2019	EUR	2,924.16	31/03/2019		4,556		
30/09/2018	EUR	3,073.38	30/09/2018		4,714		
30/09/2017	EUR	2,753.08	30/09/2017		6,000		
Distribution R (USD)			Distribution R (USD)				
31/03/2019	USD	259.42	31/03/2019		5,070		
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018		7,305		
30/09/2017	USD	-	30/09/2017		-		

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

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

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	8,469
	30/09/2018	8,755
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	18.65
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	6.15
Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	2.60
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	2.60

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	69.43%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	276,192,331.02
Akcie		276,192,331.02
Hotovost v bance		3,305,552.61
Ostatní aktiva	4,14	3,196,837.97
Aktiva celkem		282,694,721.60
Běžná pasiva	4	(977,881.97)
Finanční deriváty celkem	2	(2,184,822.55)
Měnové forwardy		(2,184,822.55)
Pasiva celkem		(3,162,704.52)
Čistá aktiva na konci období		279,532,017.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
80,323	ABBVIE INC	USD	6,473,230.57	2.32
3,407	AMEDISYS INC	USD	419,946.82	0.15
6,795	AMN HEALTHCARE SERVICES INC	USD	319,976.55	0.11
35,431	ANTHEM INC	USD	10,167,988.38	3.64
58,514	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4,757,773.34	1.70
46,069	BIOGEN INC	USD	10,889,790.22	3.90
112,394	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,362,317.74	1.92
159,546	CELGENE CORP	USD	15,051,569.64	5.38
39,975	CENTENE CORP	USD	2,122,672.50	0.76
1,616	CHEMED CORP	USD	517,233.12	0.19
24,060	CIGNA CORP	USD	3,869,329.20	1.38
82,855	ELI LILLY & CO	USD	10,751,264.80	3.85
6,701	ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	391,338.40	0.14
34,243	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,226,137.43	0.80
81,146	HCA HEALTHCARE INC	USD	10,579,815.48	3.78
66,023	JOHNSON & JOHNSON	USD	9,229,355.17	3.30
3,090	MASIMO CORP	USD	427,285.20	0.15
43,060	MCKESSON CORP	USD	5,040,603.60	1.80
217,027	MERCK & CO INC	USD	18,050,135.59	6.46
3,371	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	478,547.16	0.17
517,727	PFIZER INC	USD	21,987,865.69	7.88
3,895	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	429,579.55	0.15
17,021	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	6,989,163.02	2.50
81,559	RESMED INC	USD	8,479,689.23	3.03
9,404	SYNOS HEALTH INC - A	USD	486,751.04	0.17
71,835	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	17,761,922.10	6.35
29,836	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	3,991,161.72	1.43
			177,252,443.26	63.41
Švýcarsko				
44,833	NOVARTIS AG - REG	CHF	4,311,783.05	1.54
79,510	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	21,903,372.33	7.84
26,977	SONOVA HOLDING AG	CHF	5,336,348.03	1.91
			31,551,503.41	11.29
Japonsko				
97,853	ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	2,784,812.31	1.00
659,294	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	9,878,837.23	3.53
40,390	HOYA CORP	JPY	2,667,123.01	0.95
101,965	SHIONOGI & CO LTD	JPY	6,312,184.85	2.26
			21,642,957.40	7.74
Irsko				
3,026	ICON PLC	USD	413,291.08	0.15
128,790	MEDTRONIC PLC	USD	11,730,193.20	4.19
2,200	STERIS PLC	USD	281,666.00	0.10
			12,425,150.28	4.44
Velká Británie				
36,612	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,926,840.70	1.05
107,815	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2,243,317.66	0.80
18,829	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	439,546.82	0.16
193,389	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	3,837,891.88	1.37
			9,447,597.06	3.38

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Belgie				
100,548	UCB SA	EUR	8,643,648.48	3.09
			8,643,648.48	3.09
Dánsko				
7,921	COLOPLAST A/S - B	DKK	869,938.14	0.31
121,269	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	6,354,691.49	2.27
			7,224,629.63	2.58
Francie				
16,849	IPSEN SA	EUR	2,311,889.50	0.83
			2,311,889.50	0.83
Nizozemsko				
45,711	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	1,863,925.32	0.67
			1,863,925.32	0.67
Německo				
12,351	EVOTEC AG	EUR	328,540.50	0.12
8,289	MERCK KGAA	EUR	946,087.40	0.34
			1,274,627.90	0.46
Lucembursko				
3,032	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	1,256,253.54	0.45
			1,256,253.54	0.45
Švédsko				
18,980	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	446,296.94	0.16
			446,296.94	0.16
Španělsko				
25,684	ALMIRALL SA	EUR	438,357.04	0.16
			438,357.04	0.16
Itálie				
4,101	DIASORIN SPA	EUR	413,051.26	0.15
			413,051.26	0.15
			276,192,331.02	98.81

Portfolio cenných papírů celkem	276,192,331.02	98.81
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
2,714,404.73	USD	2,391,017.12	EUR	12/04/2019	2,714,404.73	27,373.51
4,869,865.35	EUR	4,186,686.55	GBP	12/04/2019	5,545,558.89	14,522.59
3,074,625.42	EUR	22,931,080.95	DKK	12/04/2019	3,500,745.91	3,174.71
19,148,088.00	JPY	153,475.32	EUR	12/04/2019	173,915.42	663.42
0.02	EUR	0.08	ILS	12/04/2019	0.02	0.00
0.19	EUR	0.33	NZD	12/04/2019	0.22	(0.02)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
4.45 EUR	7.15 AUD	12/04/2019	5.07	(0.08)
20.75 EUR	31.34 CAD	12/04/2019	23.62	(0.13)
185,482.77 EUR	1,952,744.21 SEK	12/04/2019	211,147.69	(2,241.95)
665,514.80 GBP	775,552.51 EUR	12/04/2019	880,276.40	(3,926.50)
13,005,255.94 EUR	14,783,529.62 CHF	12/04/2019	14,809,734.49	(243,180.29)
9,285,587.01 EUR	1,181,667,587.00 JPY	12/04/2019	10,564,724.22	(249,617.70)
85,357,141.08 EUR	97,656,166.19 USD	12/04/2019	97,656,166.19	(1,731,590.11)
			136,056,702.87	(2,184,822.55)
Finanční deriváty celkem			(2,184,822.55)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	276,192,331.02	98.81
Finanční deriváty celkem	(2,184,822.55)	(0.78)
Hotovost v bance	3,305,552.61	1.18
Ostatní aktiva a pasiva	2,218,956.00	0.79
Čistá aktiva celkem	279,532,017.08	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	55,610,520.06
	30/09/2018	EUR	77,472,089.96
	30/09/2017	EUR	100,494,783.47
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	31/03/2019	EUR	747.19
	30/09/2018	EUR	748.82
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017	EUR	702.04
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	653.24
	30/09/2018	EUR	657.91
	30/09/2017	EUR	622.94
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	249.98
	30/09/2018	EUR	250.82
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	601.37
	30/09/2018	EUR	607.18
	30/09/2017	EUR	577.82
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	2,390.44
	30/09/2018	EUR	2,413.52
	30/09/2017	EUR	2,290.42
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	247.24
	30/09/2018	EUR	250.82
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
	31/03/2019		10,054
	30/09/2018		25,902
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		49,424
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		47,334
	30/09/2018		55,626
	30/09/2017		71,237
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		2,766
	30/09/2018		4,296
	30/09/2017		-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019		5,186
	30/09/2018		6,184
	30/09/2017		4,504
Distribution P (EUR)	31/03/2019		5,435
	30/09/2018		6,632
	30/09/2017		8,216
Distribution R (EUR)	31/03/2019		1,513
	30/09/2018		2,547
	30/09/2017		-

Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	5.35
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	2.45

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

31/03/2019 90.78%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	54,871,041.81
Akcie		54,871,041.81
Hotovost v bance		1,709,155.63
Ostatní aktiva	4	799,211.18
Aktiva celkem		57,379,408.62
Běžná pasiva	4	(1,768,888.56)
Pasiva celkem		(1,768,888.56)
Čistá aktiva na konci období		55,610,520.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					18,909	SIEMENS AG - REG	EUR	1,814,129.46	3.26
								3,127,752.99	5.62
Akcie					Nizozemsko				
Spojené státy americké					5,046	AIRBUS SE	EUR	594,923.40	1.07
1,766	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	70,649.44	0.13	15,377	RANDSTAD NV	EUR	668,438.19	1.20
9,995	BOEING CO/THE	USD	3,395,193.39	6.11	3,217	SIGNIFY NV	EUR	76,725.45	0.14
5,556	CATERPILLAR INC	USD	670,421.20	1.21	10,813	WOLTERS KLUWER NV	EUR	656,349.10	1.18
1,855	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	143,711.49	0.26				1,996,436.14	3.59
1,981	CSX CORP	USD	132,001.98	0.24	Kanada				
13,639	CUMMINS INC	USD	1,917,610.48	3.45	2,598	CAE INC	CAD	51,282.08	0.09
717	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	72,373.67	0.13	9,992	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,834,044.12	3.30
4,894	DOVER CORP	USD	408,832.17	0.74				1,885,326.20	3.39
935	ENERSYS	USD	54,258.89	0.10	Švédsko				
1,551	GENERAC HOLDINGS INC	USD	70,764.33	0.13	33,663	ATLAS COPCO AB - A	SEK	806,927.78	1.45
23,741	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	916,571.54	1.64	2,843	INTRUM AB	SEK	72,885.04	0.13
1,185	HEXCEL CORP	USD	72,988.02	0.13	25,340	SANDVIK AB	SEK	367,395.50	0.66
11,708	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,657,064.93	2.98	36,687	SKF AB - B	SEK	543,888.37	0.99
17,159	MANPOWERGROUP INC	USD	1,263,639.59	2.27	3,813	VOLVO AB - B	SEK	52,720.51	0.09
8,639	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,437,897.06	2.59				1,843,817.20	3.32
29,853	PACCAR INC	USD	1,811,625.26	3.25	Bermudy				
21,013	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	1,504,230.25	2.69	21,520	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	1,195,161.60	2.15
6,024	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	349,578.16	0.63	214,400	NWS HOLDINGS LTD	HKD	417,400.95	0.75
8,566	SNAP-ON INC	USD	1,194,060.04	2.15				1,612,562.55	2.90
363	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	76,621.66	0.14	Francie				
1,915	TIMKEN CO/THE	USD	74,393.11	0.13	10,624	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	343,261.44	0.62
18,366	UNION PACIFIC CORP	USD	2,734,822.28	4.92	11,125	EIFFAGE SA	EUR	952,967.50	1.71
21,391	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	2,455,435.71	4.41				1,296,228.94	2.33
1,656	3M CO	USD	306,437.80	0.55	Velká Británie				
			22,791,182.45	40.98	57,521	COBHAM PLC	GBP	73,627.70	0.13
Japonsko					105,077	MEGGITT PLC	GBP	613,115.43	1.10
25,400	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	540,974.93	0.97	91,805	ROYAL MAIL PLC	GBP	253,880.71	0.46
16,587	FUJII ELECTRIC CO LTD	JPY	419,070.39	0.75	16,043	SMITHS GROUP PLC	GBP	267,163.30	0.48
116,100	ITOCHU CORP	JPY	1,870,657.26	3.35				1,207,787.14	2.17
37,500	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	1,176,451.38	2.12	Singapur				
7,580	KAMIGUMI CO LTD	JPY	156,378.38	0.28	176,929	COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	298,972.59	0.54
11,319	MARUBENI CORP	JPY	69,672.11	0.13	215,053	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	SGD	528,830.31	0.95
30,462	MITSUBISHI CORP	JPY	753,445.35	1.35	324,802	YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	SGD	320,338.54	0.57
26,684	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	305,416.63	0.55				1,148,141.44	2.06
46,898	OBAYASHI CORP	JPY	420,367.37	0.76	Španělsko				
1,774	SANKYU INC	JPY	77,079.14	0.14	3,756	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	147,084.96	0.26
20,920	SOJITZ CORP	JPY	65,647.13	0.12	618	AENA SME SA	EUR	99,189.00	0.18
112,900	SUMITOMO CORP	JPY	1,390,780.56	2.50	9,905	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	GBP	58,852.34	0.11
11,139	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	321,310.44	0.58	103,791	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	EUR	615,688.21	1.11
29,400	TAISEI CORP	JPY	1,215,905.80	2.19				920,814.51	1.66
			8,783,156.87	15.79	Jersey				
Irsko					37,552	EXPERIAN PLC	GBP	905,997.23	1.63
29,262	EATON CORP PLC	USD	2,099,431.55	3.78				905,997.23	1.63
19,072	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,833,568.51	3.30	Austrálie				
1,947	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	79,982.76	0.14	248,594	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	715,570.86	1.29
24,445	PENTAIR PLC	USD	969,004.72	1.74					
			4,981,987.54	8.96					
Německo									
30,962	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	605,771.53	1.09					
8,717	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	252,793.00	0.45					
2,255	MTU AERO ENGINES AG	EUR	455,059.00	0.82					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
19,181	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	68,681.27	0.12
			784,252.13	1.41
Dánsko				
3,996	DSV A/S	DKK	294,610.81	0.53
5,500	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	412,567.96	0.74
			707,178.77	1.27
Kajmanské ostrovy				
41,222	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	385,594.72	0.69
			385,594.72	0.69
Švýcarsko				
125	SGS SA - REG	CHF	276,996.21	0.50
			276,996.21	0.50
Rakousko				
1,866	ANDRITZ AG	EUR	71,355.84	0.13
2,387	STRABAG SE - BR	EUR	68,029.50	0.13
			139,385.34	0.26
Itálie				
4,951	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA	EUR	76,443.44	0.14
			76,443.44	0.14
			54,871,041.81	98.67
Portfolio cenných papírů celkem			54,871,041.81	98.67

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	54,871,041.81	98.67
Hotovost v bance	1,709,155.63	3.07
Ostatní aktiva a pasiva	(969,677.38)	(1.74)
Čistá aktiva celkem	55,610,520.06	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	231,842,816.12	Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	260.01
	30/09/2018	USD	264,860,393.54		30/09/2018	USD	268.07
	30/09/2017	USD	214,183,895.34		30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	255.65
					30/09/2018	EUR	266.93
					30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	1,951.36	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	33,558
	30/09/2018	USD	1,987.28			30/09/2018	42,859
	30/09/2017	USD	1,647.76			30/09/2017	44,928
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	8,680.19	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	6,105	
	30/09/2018	EUR	8,949.01		30/09/2018	5,808	
	30/09/2017	EUR	7,569.18		30/09/2017	4,079	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	1,252.40	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	2,165	
	30/09/2018	EUR	1,239.11		30/09/2018	2,294	
	30/09/2017	EUR	1,019.46		30/09/2017	2,593	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,705.14	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	23,627	
	30/09/2018	USD	1,745.12		30/09/2018	25,306	
	30/09/2017	USD	1,461.35		30/09/2017	29,561	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	88.19	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	182,870	
	30/09/2018	EUR	91.39		30/09/2018	199,506	
	30/09/2017	EUR	78.15		30/09/2017	201,714	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	292.01	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	355	
	30/09/2018	EUR	287.82		30/09/2018	571	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	262.92	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	7,040	
	30/09/2018	USD	268.08		30/09/2018	8,180	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	258.56	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1,849	
	30/09/2018	EUR	266.93		30/09/2018	2,085	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	4,762.19	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	3,817	
	30/09/2018	EUR	4,723.36		30/09/2018	3,904	
	30/09/2017	EUR	3,905.46		30/09/2017	3,877	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	160,816.89	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	5,941	
	30/09/2018	HUF	160,409.11		30/09/2018	5,653	
	30/09/2017	HUF	127,394.97		30/09/2017	5,119	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,556.00	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	6,350	
	30/09/2018	USD	1,596.39		30/09/2018	7,564	
	30/09/2017	USD	1,343.41		30/09/2017	6,481	
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	8,151.01	Distribution P (USD)	31/03/2019	538	
	30/09/2018	USD	8,361.57		30/09/2018	587	
	30/09/2017	USD	7,015.22		30/09/2017	740	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	346.59				
	30/09/2018	EUR	360.21				
	30/09/2017	EUR	308.79				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2019 86.10%

Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	10,339
	30/09/2018	10,962
	30/09/2017	12,099
Distribution R (USD)	31/03/2019	2,511
	30/09/2018	3,017
	30/09/2017	-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	787
	30/09/2018	1,915
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	16.70
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	0.70
Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	2.55
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	2.50

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%

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

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

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	230,902,460.33
Akcie		230,902,460.33
Hotovost v bance		2,189,709.62
Ostatní aktiva	4,14	1,853,519.61
Aktiva celkem		234,945,689.56
Běžná pasiva	4	(1,690,908.09)
Finanční deriváty celkem	2	(1,411,965.35)
Měnové forwardy		(1,411,965.35)
Pasiva celkem		(3,102,873.44)
Čistá aktiva na konci období		231,842,816.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					4,761	OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD	JPY	195,498.44	0.08
					25,316	OBIC CO LTD	JPY	2,552,527.98	1.10
					5,999	TIS INC	JPY	284,001.99	0.12
								16,951,046.75	7.31
Akcie					Irsko				
Spojené státy americké					38,499	ACCENTURE PLC - A	USD	6,776,593.98	2.92
42,250	ADOBE INC	USD	11,259,202.50	4.86	70,518	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	3,377,107.02	1.46
91,316	APPLE INC	USD	17,345,474.20	7.48				10,153,701.00	4.38
3,342	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	348,436.92	0.15	Nizozemsko				
5,933	AUTODESK INC	USD	924,480.06	0.40	1,394	ADYEN NV	EUR	1,092,546.50	0.47
6,445	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,029,524.30	0.44	3,784	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	205,220.15	0.09
15,146	AVX CORP	USD	262,631.64	0.11	3,056	ASML HOLDING NV	EUR	573,735.02	0.25
5,624	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	326,979.36	0.14	62,143	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	5,492,819.77	2.37
12,864	BROADCOM INC	USD	3,868,333.44	1.67				7,364,321.44	3.18
1,500	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	273,030.00	0.12	Německo				
210,144	CISCO SYSTEMS INC	USD	11,345,674.56	4.89	3,200	BECHTLE AG	EUR	296,612.05	0.13
27,893	CITRIX SYSTEMS INC	USD	2,779,816.38	1.20	2,352	NEMETSCHKE SE	EUR	401,423.36	0.17
3,048	COUPA SOFTWARE INC	USD	277,307.04	0.12	28,322	SAP SE	EUR	3,275,539.78	1.41
1,822	EPAM SYSTEMS INC	USD	308,154.86	0.13	2,562	SILTRONIC AG	EUR	226,226.96	0.10
2,700	ETSY INC	USD	181,494.00	0.08	8,300	WIRECARD AG	EUR	1,041,005.44	0.45
2,000	EURONET WORLDWIDE INC	USD	285,180.00	0.12				5,240,807.59	2.26
31,263	FISERV INC	USD	2,759,897.64	1.19	Kanada				
59,475	FORTINET INC	USD	4,994,115.75	2.15	5,445	CGI INC	CAD	374,439.28	0.16
25,227	F5 NETWORKS INC	USD	3,958,873.11	1.71	222	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAD	188,191.92	0.08
300,591	HP INC	USD	5,840,483.13	2.52	90,450	OPEN TEXT CORP	CAD	3,473,924.55	1.50
1,697	HUBSPOT INC	USD	282,058.37	0.12				4,036,555.75	1.74
5,812	INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC	USD	284,729.88	0.12	Španělsko				
287,425	INTEL CORP	USD	15,434,722.50	6.66	34,978	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2,804,238.33	1.21
34,986	INTUIT INC	USD	9,145,690.26	3.94				2,804,238.33	1.21
60,230	KLA-TENCOR CORP	USD	7,192,064.30	3.10	Singapur				
2,944	LAM RESEARCH CORP	USD	527,005.44	0.23	100,375	VENTURE CORP LTD	SGD	1,329,440.75	0.57
6,186	LIVERAMP HOLDINGS INC	USD	337,570.02	0.15				1,329,440.75	0.57
64,462	MASTERCARD INC - A	USD	15,177,577.90	6.55	Izrael				
149,229	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	6,167,634.57	2.66	2,789	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	332,030.45	0.14
192,218	MICROSOFT CORP	USD	22,670,190.92	9.78	2,799	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	331,289.64	0.15
2,810	MONGODB INC	USD	413,126.20	0.18				663,320.09	0.29
3,325	OKTA INC - A	USD	275,077.25	0.12	Velká Británie				
11,520	ORACLE CORP	USD	618,739.20	0.27	42,529	ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	311,335.01	0.13
2,181	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	412,492.53	0.18				311,335.01	0.13
4,389	PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	391,454.91	0.17	Francie				
2,261	TABLEAU SOFTWARE INC - A	USD	287,780.08	0.12	2,600	ALTEN SA	EUR	278,511.71	0.12
2,700	TECH DATA CORP	USD	276,507.00	0.12				278,511.71	0.12
55,325	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5,868,322.75	2.53	Austrálie				
41,339	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	3,927,618.39	1.69	11,500	ALTium LTD	AUD	264,022.88	0.11
2,035	TRADE DESK INC/THE - A	USD	402,828.25	0.17				264,022.88	0.11
94,981	VISA INC - A	USD	14,835,082.39	6.40					
30,400	VMWARE INC - A	USD	5,487,504.00	2.37					
38,835	XEROX CORP	USD	1,241,943.30	0.54					
4,533	XILINX INC	USD	574,739.07	0.25					
1,411	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	295,646.83	0.13					
5,624	ZSCALER INC	USD	398,910.32	0.17					
			181,296,105.52	78.20					
Japonsko									
71,200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	3,238,205.72	1.40					
222,840	HITACHI LTD	JPY	7,217,612.14	3.11					
1,893	KEYENCE CORP	JPY	1,179,565.52	0.51					
12,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	597,587.75	0.26					
23,427	NEC CORP	JPY	792,646.84	0.34					
33,692	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	893,400.37	0.39					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Švédsko				
22,700	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	209,053.51	0.09
			209,053.51	0.09
			230,902,460.33	99.59

Portfolio cenných papírů celkem	230,902,460.33	99.59
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
528,338.77	USD	463,246.94 EUR	12/04/2019	528,338.77	7,740.65
552,245.84	CAD	363,071.65 EUR	12/04/2019	414,344.11	5,460.28
99,155.94	EUR	85,245.65 GBP	12/04/2019	112,913.82	295.70
11,810.91	EUR	3,739,742.65 HUF	12/04/2019	13,325.64	207.39
28,350.69	AUD	17,793.81 EUR	12/04/2019	20,121.21	146.33
10,769.76	SGD	7,024.80 EUR	12/04/2019	7,938.87	58.07
663,517.00	JPY	5,297.48 EUR	12/04/2019	5,973.18	46.28
38,490.33	SEK	3,678.01 EUR	12/04/2019	4,149.44	19.49
437.97	EUR	3,266.33 DKK	12/04/2019	498.74	0.48
132.42	GBP	154.47 EUR	12/04/2019	174.57	(0.95)
241.65	EUR	2,358.81 NOK	12/04/2019	275.18	(2.46)
70,263.34	EUR	733,350.98 SEK	12/04/2019	79,724.62	(161.52)
3,739,742.87	HUF	11,878.71 EUR	12/04/2019	13,478.61	(283.57)
99,761.38	EUR	160,339.61 AUD	12/04/2019	113,491.46	(1,808.59)
428,283.08	EUR	656,967.38 SGD	12/04/2019	484,593.76	(3,809.31)
1,625,117.47	EUR	2,455,370.98 CAD	12/04/2019	1,850,602.43	(12,090.34)
5,315,523.62	EUR	676,893,065.00 JPY	12/04/2019	6,051,888.11	(146,951.58)
62,151,537.53	EUR	71,106,890.43 USD	12/04/2019	71,106,890.43	(1,260,831.70)
			80,808,722.95	(1,411,965.35)	
Finanční deriváty celkem				(1,411,965.35)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	230,902,460.33	99.59
Finanční deriváty celkem	(1,411,965.35)	(0.61)
Hotovost v bance	2,189,709.62	0.94
Ostatní aktiva a pasiva	162,611.52	0.08
Čistá aktiva celkem	231,842,816.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	JPY	31,725,801,617.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	8,382.23
	30/09/2018	JPY	37,592,622,859.00		30/09/2018	EUR	8,976.00
	30/09/2017	JPY	37,293,228,439.47		30/09/2017	EUR	8,022.01
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	5,862.76
					30/09/2018	EUR	6,275.56
					30/09/2017	EUR	5,604.06
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	43.46	Distribution P (JPY)	31/03/2019	JPY	4,236.00
	30/09/2018	EUR	46.69		30/09/2018	JPY	4,862.00
	30/09/2017	EUR	42.03		30/09/2017	JPY	4,461.00
Capitalisation I (JPY)	31/03/2019	JPY	5,366.00	Distribution R (JPY)	31/03/2019	JPY	4,255.00
	30/09/2018	JPY	6,121.00		30/09/2018	JPY	4,905.00
	30/09/2017	JPY	5,558.00		30/09/2017	JPY	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	47,975.25	Počet akcií			
	30/09/2018	PLN	54,346.35		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	30,381
	30/09/2017	PLN	48,637.84		30/09/2018	209,195	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	261.16	30/09/2017	50,365		
	30/09/2018	EUR	281.76	Capitalisation I (JPY)	31/03/2019	1,665,294	
	30/09/2017	EUR	255.64	30/09/2018	1,704,773		
Capitalisation P (JPY)	31/03/2019	JPY	4,746.00	30/09/2017	2,224,681		
	30/09/2018	JPY	5,436.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	3,628	
	30/09/2017	JPY	4,975.00	30/09/2018	3,638		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	235.05	30/09/2017	4,373		
	30/09/2018	EUR	252.78	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	4,986	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	5,580		
Capitalisation R (JPY)	31/03/2019	JPY	4,296.00	30/09/2017	5,938		
	30/09/2018	JPY	4,905.00	Capitalisation P (JPY)	31/03/2019	664,563	
	30/09/2017	JPY	-	30/09/2018	695,580		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	151.43	30/09/2017	733,554		
	30/09/2018	EUR	163.31	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	422	
	30/09/2017	EUR	148.04	30/09/2018	577		
Capitalisation X (JPY)	31/03/2019	JPY	4,303.00	30/09/2017	-		
	30/09/2018	JPY	4,941.00	Capitalisation R (JPY)	31/03/2019	24,087	
	30/09/2017	JPY	4,544.00	30/09/2018	23,408		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	123.40	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	138.07	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	4,660	
	30/09/2017	USD	128.13	30/09/2018	5,796		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	11,206.04	30/09/2017	17,089		
	30/09/2018	CZK	12,852.31	Capitalisation X (JPY)	31/03/2019	205,835	
	30/09/2017	CZK	11,889.80	30/09/2018	205,028		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	236.05	30/09/2017	232,119		
	30/09/2018	USD	267.36	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	5,340	
	30/09/2017	USD	241.31	30/09/2018	4,075		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2019	USD	226.89	30/09/2017	653		
	30/09/2018	USD	259.16				
	30/09/2017	USD	236.20				

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

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

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	31,145,468,860.00
Akcie		31,145,468,860.00
Hotovost v bance		360,308,497.00
Ostatní aktiva	4,14	957,484,499.00
Aktiva celkem		32,463,261,856.00
Běžná pasiva	4	(600,729,836.00)
Finanční deriváty celkem	2	(136,730,403.00)
Měnové forwardy		(136,730,403.00)
Pasiva celkem		(737,460,239.00)
Čistá aktiva na konci období		31,725,801,617.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Akcie									
Japonsko									
77,200	AGC INC/JAPAN	JPY	299,536,000.00	0.94	55,200	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	72,146,400.00	0.23
126,700	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	501,098,500.00	1.58	52,000	LIXIL GROUP CORP	JPY	76,856,000.00	0.24
133,100	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	145,744,500.00	0.46	38,700	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	148,995,000.00	0.47
29,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	152,586,000.00	0.48	50,000	MAEDA CORP	JPY	54,900,000.00	0.17
32,500	BELC CO LTD	JPY	162,825,000.00	0.51	17,200	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	78,432,000.00	0.25
80,500	BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	64,561,000.00	0.20	563,100	MARUBENI CORP	JPY	430,771,500.00	1.35
826,600	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	496,786,600.00	1.56	75,200	MATSUYA CO LTD	JPY	75,500,800.00	0.24
21,300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	13,014,300.00	0.04	35,800	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	56,206,000.00	0.18
27,200	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	76,459,200.00	0.24	113,900	MAZDA MOTOR CORP	JPY	141,065,150.00	0.44
329,500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	140,696,500.00	0.44	201,400	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	56,996,200.00	0.18
69,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	351,900,000.00	1.11	34,100	METAWATER CO LTD	JPY	106,392,000.00	0.34
129,600	DENKA CO LTD	JPY	413,424,000.00	1.30	104,600	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	148,793,500.00	0.47
82,700	DENSO CORP	JPY	357,015,900.00	1.13	441,200	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	884,826,600.00	2.79
15,800	DENTSU INC	JPY	73,865,000.00	0.23	114,700	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	527,390,600.00	1.66
10,000	DISCO CORP	JPY	157,700,000.00	0.50	230,800	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	341,353,200.00	1.08
22,300	EXEDY CORP	JPY	53,475,400.00	0.17	454,220	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	249,821,000.00	0.79
112,100	FCC CO LTD	JPY	262,426,100.00	0.83	185,900	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	496,538,900.00	1.57
46,300	FUJII MEDIA HOLDINGS INC	JPY	70,746,400.00	0.22	266,400	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	741,258,000.00	2.34
34,200	FUJII OIL HOLDINGS INC	JPY	129,618,000.00	0.41	20,600	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	58,483,400.00	0.18
137,500	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	692,175,000.00	2.18	18,600	MODEC INC	JPY	58,590,000.00	0.18
16,700	GUNZE LTD	JPY	74,732,500.00	0.24	38,100	NEC CORP	JPY	142,684,500.00	0.45
16,100	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	68,425,000.00	0.22	218,300	NGK INSULATORS LTD	JPY	351,026,400.00	1.11
206,800	HASEKO CORP	JPY	287,865,600.00	0.91	72,300	NICHICON CORP	JPY	73,239,900.00	0.23
76,400	HAZAMA ANDO CORP	JPY	56,612,400.00	0.18	29,900	NICHIHA CORP	JPY	91,195,000.00	0.29
61,200	HINO MOTORS LTD	JPY	57,038,400.00	0.18	41,000	NIHON UNISYS LTD	JPY	120,212,000.00	0.38
22,300	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	57,221,800.00	0.18	11,900	NINTENDO CO LTD	JPY	375,564,000.00	1.18
25,300	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	114,735,500.00	0.36	10,900	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	67,144,000.00	0.21
251,700	HITACHI LTD	JPY	902,344,500.00	2.84	29,600	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	52,954,400.00	0.17
112,900	HITACHI METALS LTD	JPY	145,189,400.00	0.46	73,300	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	JPY	61,938,500.00	0.20
26,000	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	90,220,000.00	0.28	230,700	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,084,982,100.00	3.42
146,700	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	439,366,500.00	1.38	131,600	NIPPON YUSEN KK	JPY	213,455,200.00	0.67
24,800	HORIBA LTD	JPY	152,520,000.00	0.48	34,200	NOK CORP	JPY	58,926,600.00	0.19
18,000	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	66,690,000.00	0.21	49,300	NS SOLUTIONS CORP	JPY	147,308,400.00	0.46
481,800	INPEX CORP	JPY	508,539,900.00	1.60	147,300	NSK LTD	JPY	152,750,100.00	0.48
31,900	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	71,424,100.00	0.23	139,100	ORIX CORP	JPY	221,099,450.00	0.70
329,500	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	368,710,500.00	1.16	47,200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	88,594,400.00	0.28
39,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	56,706,000.00	0.18	88,900	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	386,626,100.00	1.22
153,000	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	596,547,000.00	1.88	123,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	388,803,000.00	1.23
177,700	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	425,591,500.00	1.34	127,800	ROHM CO LTD	JPY	881,820,000.00	2.78
33,300	JSR CORP	JPY	57,142,800.00	0.18	35,800	SAIZERIYA CO LTD	JPY	76,325,600.00	0.24
318,700	KAJIMA CORP	JPY	520,755,800.00	1.64	114,100	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	150,269,700.00	0.47
32,600	KANEKA CORP	JPY	135,127,000.00	0.43	50,900	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	115,492,100.00	0.36
21,700	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	59,241,000.00	0.19	9,100	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	58,331,000.00	0.18
128,700	KEIHIN CORP	JPY	233,204,400.00	0.74	30,500	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	75,213,000.00	0.24
23,800	KEWPIE CORP	JPY	63,189,000.00	0.20	30,700	SCSK CORP	JPY	151,504,500.00	0.48
19,500	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	56,511,000.00	0.18	93,100	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	137,322,500.00	0.43
313,700	KOMATSU LTD	JPY	806,365,850.00	2.54	91,200	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	167,078,400.00	0.53
24,200	KOMERI CO LTD	JPY	65,606,200.00	0.21	67,800	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	283,132,800.00	0.89
35,700	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	65,366,700.00	0.21	30,100	SHIMACHU CO LTD	JPY	86,808,400.00	0.27
290,000	K'S HOLDINGS CORP	JPY	284,780,000.00	0.90	12,800	SHIMAMURA CO LTD	JPY	119,936,000.00	0.38
51,100	KURARAY CO LTD	JPY	71,948,800.00	0.23	153,300	SHIMIZU CORP	JPY	147,474,600.00	0.46
8,800	KUREHA CORP	JPY	54,648,000.00	0.17	69,100	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	641,248,000.00	2.02
116,300	KYOCERA CORP	JPY	755,950,000.00	2.38	43,200	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	196,344,000.00	0.62
25,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	60,250,000.00	0.19	13,000	SINKO INDUSTRIES LTD	JPY	19,461,000.00	0.06
					147,800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	605,684,400.00	1.91
					62,200	SONY CORP	JPY	289,919,000.00	0.91
					38,600	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	149,768,000.00	0.47
					103,700	STARTS CORP INC	JPY	245,043,100.00	0.77
					157,900	SUMCO CORP	JPY	194,374,900.00	0.61
					139,600	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	553,514,000.00	1.74
					197,300	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	289,735,050.00	0.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
46,200	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	151,074,000.00	0.48
224,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	871,712,400.00	2.75
89,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	353,864,000.00	1.12
48,200	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	63,093,800.00	0.20
93,900	TDK CORP	JPY	814,113,000.00	2.57
27,600	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	147,991,200.00	0.47
18,400	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	55,568,000.00	0.18
63,100	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	177,689,600.00	0.56
252,800	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	243,193,600.00	0.77
396,400	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	280,215,160.00	0.88
76,600	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	425,130,000.00	1.34
56,900	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	369,110,300.00	1.16
4,800	TRANSCOSMOS INC	JPY	10,363,200.00	0.03
21,300	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	58,617,600.00	0.18
17,600	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	146,766,400.00	0.46
8,100	ZUKEN INC	JPY	12,125,700.00	0.04

31,145,468,860.00 98.17

31,145,468,860.00 98.17

Portfolio cenných papírů celkem 31,145,468,860.00 98.17

Finanční deriváty k 31/03/2019

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

Měnové forwardy

347,553,151.00	JPY	11,876,828.51	PLN	08/04/2019	347,553,151.00	4,757,858.00
2,133,276.00	JPY	439,132.91	CZK	08/04/2019	2,133,276.00	21,055.00
85,705.00	JPY	772.70	USD	08/04/2019	85,705.00	220.00
416,335.09	USD	46,413,108.00	JPY	08/04/2019	46,413,108.00	(353,246.00)
90,667,309.14	CZK	449,983,234.00	JPY	08/04/2019	449,983,234.00	(13,875,139.00)
185,078,749.92	PLN	5,469,121,712.00	JPY	08/04/2019	5,469,121,712.00	(127,281,151.00)

6,315,290,186.00 (136,730,403.00)

Finanční deriváty celkem (136,730,403.00)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	31,145,468,860.00	98.17
Finanční deriváty celkem	(136,730,403.00)	(0.43)
Hotovost v bance	360,308,497.00	1.14
Ostatní aktiva a pasiva	356,754,663.00	1.12
Čistá aktiva celkem	31,725,801,617.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	68,386,446.95	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	1,314		
	30/09/2018	USD	97,338,176.61		30/09/2018	1,349		
	30/09/2017	USD	118,961,020.16		30/09/2017	1,936		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2019	291		
					30/09/2018	8,299		
					30/09/2017	7,258		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,259.86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	-		
	30/09/2018	EUR	4,534.68		30/09/2018	1,409		
	30/09/2017	EUR	5,263.02		30/09/2017	1,918		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	3,660.27	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	2,097		
	30/09/2018	USD	3,264.00		30/09/2018	2,200		
	30/09/2017	USD	3,855.78		30/09/2017	2,838		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	4,557		
	30/09/2018	PLN	13,565.54		30/09/2018	5,861		
	30/09/2017	PLN	16,271.49		30/09/2017	6,909		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	296.59	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	21,835		
	30/09/2018	EUR	255.93		30/09/2018	22,390		
	30/09/2017	EUR	297.60		30/09/2017	25,876		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	283.41	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	4,044		
	30/09/2018	EUR	245.60		30/09/2018	4,264		
	30/09/2017	EUR	288.02		30/09/2017	-		
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,849.55	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	1,174		
	30/09/2018	USD	1,658.00		30/09/2018	2,339		
	30/09/2017	USD	1,979.03		30/09/2017	687		
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	220.40	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	5,165		
	30/09/2018	USD	196.83		30/09/2018	6,650		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	5,567		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	42,890.09	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	23,104		
	30/09/2018	HUF	37,470.97		30/09/2018	26,941		
	30/09/2017	HUF	42,421.39		30/09/2017	5,290		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,700.78	Distribution P (USD)	31/03/2019	2,156		
	30/09/2018	USD	1,528.32		30/09/2018	2,276		
	30/09/2017	USD	1,833.13		30/09/2017	3,434		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	161.42	Distribution R (USD)	31/03/2019	3,851		
	30/09/2018	USD	145.79		30/09/2018	3,851		
	30/09/2017	USD	176.66		30/09/2017	-		
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	1,212.13	Dividendy				
	30/09/2018	USD	1,101.08		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	14.75
	30/09/2017	USD	1,326.11		Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	4.10
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	215.89					
	30/09/2018	USD	196.83					
	30/09/2017	USD	-					

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

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

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

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

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

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

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.90%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.15%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.40%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.90%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.15%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(1.88%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	65,850,050.54
Akcie		65,850,050.54
Hotovost v bance		1,597,616.87
Ostatní aktiva	4	1,402,149.48
Aktiva celkem		68,849,816.89
Běžná pasiva	4	(463,369.94)
Pasiva celkem		(463,369.94)
Čistá aktiva na konci období		68,386,446.95

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Latin America Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Brazílie				
475,000	AMBEV SA ADR	USD	2,042,500.00	2.99
565,000	BANCO BRADESCO SA - PEF	BRL	6,234,062.24	9.12
180,000	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1,485,623.25	2.17
500,000	CCR SA	BRL	1,508,338.26	2.21
210,000	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	2,304,674.05	3.37
80,000	HYPERA SA	BRL	532,415.14	0.78
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PEF	BRL	5,308,220.06	7.76
740,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	2,015,571.60	2.95
270,000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	2,293,650.59	3.35
235,000	LOJAS RENNER SA	BRL	2,644,859.57	3.87
500,000	ODONTOPREV SA	BRL	2,107,048.33	3.08
665,000	PETROLEO BRASILEIRO SA - PEF	BRL	4,794,794.05	7.01
42,500	RAIA DROGASIL SA	BRL	713,120.23	1.04
145,000	TELEFONICA BRASIL SA - PEF	BRL	1,769,792.12	2.59
75,000	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	905,773.83	1.32
300,000	VALE SA	BRL	3,926,047.74	5.74
			40,586,491.06	59.35
Mexiko				
2,300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	1,644,593.38	2.40
800,000	CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV	MXN	1,154,787.99	1.69
205,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV - C	MXN	1,294,836.96	1.89
26,500	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	2,445,420.00	3.58
120,000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	1,229,725.48	1.80
510,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV - O	MXN	2,772,496.46	4.05
360,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	1,447,609.23	2.12
1,050,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,808,841.35	4.11
			14,798,310.85	21.64
Chile				
25,500,000	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	1,892,053.35	2.78
100,000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	CLP	1,036,041.00	1.51
5,400,000	ENEL AMERICAS SA	CLP	960,211.62	1.40
			3,888,305.97	5.69
Bermudy				
16,000	CREDICORP LTD	USD	3,839,200.00	5.61
			3,839,200.00	5.61
Kolumbie				
150,000	BANCOLOMBIA SA - PEF	COP	1,902,382.06	2.78
			1,902,382.06	2.78
Kanada				
180,000	LUNDIN MINING CORP	CAD	835,360.60	1.22
			835,360.60	1.22
			65,850,050.54	96.29
Portfolio cenných papírů celkem			65,850,050.54	96.29

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	65,850,050.54	96.29
Hotovost v bance	1,597,616.87	2.34
Ostatní aktiva a pasiva	938,779.54	1.37
Čistá aktiva celkem	68,386,446.95	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	60,543,430.84	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	1,366.07
	30/09/2018	USD	76,348,299.77		30/09/2018	EUR	1,499.17
	30/09/2017	USD	84,777,351.78		30/09/2017	EUR	1,465.49
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	206.32
					30/09/2018	USD	227.62
					30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	6,002.51	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	1,706
	30/09/2018	EUR	6,281.00			30/09/2018	1,332
	30/09/2017	EUR	5,974.33			30/09/2017	1,768
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	1,183.24	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	25	
	30/09/2018	USD	1,280.50		30/09/2018	566	
	30/09/2017	USD	1,239.59		30/09/2017	16,159	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	239.23	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	276	
	30/09/2018	EUR	251.55		30/09/2018	803	
	30/09/2017	EUR	241.66		30/09/2017	489	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,033.55	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	9,966	
	30/09/2018	USD	1,124.25		30/09/2018	13,273	
	30/09/2017	USD	1,099.23		30/09/2017	16,237	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	430.95	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	11,984	
	30/09/2018	EUR	468.98		30/09/2018	13,870	
	30/09/2017	EUR	455.73		30/09/2017	17,710	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	210.05	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	2,376	
	30/09/2018	USD	227.63		30/09/2018	2,957	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	EUR	217.61	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	2,785	
	30/09/2018	EUR	235.91		30/09/2018	2,675	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	1,381.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	945	
	30/09/2018	EUR	1,456.25		30/09/2018	1,054	
	30/09/2017	EUR	1,405.70		30/09/2017	962	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	HUF	59,104.94	Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	727	
	30/09/2018	HUF	62,659.70		30/09/2018	691	
	30/09/2017	HUF	58,106.45		30/09/2017	247	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	944.27	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	21,196	
	30/09/2018	USD	1,029.66		30/09/2018	24,782	
	30/09/2017	USD	1,011.95		30/09/2017	13,449	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	6,511.22	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	6,292	
	30/09/2018	CZK	7,210.06		30/09/2018	6,269	
	30/09/2017	CZK	7,324.76		30/09/2017	6,895	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	237.20	Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	21,836	
	30/09/2018	USD	259.95		30/09/2018	31,575	
	30/09/2017	USD	258.02		30/09/2017	9,497	
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	4,018.41				
	30/09/2018	USD	4,409.30				
	30/09/2017	USD	4,337.82				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 31/03/2019 48.82%

Počet akcií

Distribution P (USD)	31/03/2019	407
	30/09/2018	484
	30/09/2017	600
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	780
	30/09/2018	866
	30/09/2017	1,220
Distribution R (USD)	31/03/2019	1,181
	30/09/2018	1,957
	30/09/2017	-

Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	31.30
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	10.55
Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.30

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.80%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.30%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%

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

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

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

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

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

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

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	59,757,144.78
Akcie		59,757,144.78
Hotovost v bance		537,995.66
Ostatní aktiva	4	806,085.92
Aktiva celkem		61,101,226.36
Běžná pasiva	4	(420,987.40)
Finanční deriváty celkem	2	(136,808.12)
Měnové forwardy		(136,808.12)
Pasiva celkem		(557,795.52)
Čistá aktiva na konci období		60,543,430.84

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
16,705	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	3,189,986.80	5.27
13,870	CELANESE CORP - A	USD	1,367,720.70	2.26
3,200	DOMTAR CORP	USD	158,880.00	0.26
45,708	DOWDUPONT INC	USD	2,436,693.48	4.02
23,744	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,801,694.72	2.98
3,052	ECOLAB INC	USD	538,800.08	0.89
49,393	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2,285,414.11	3.77
55,370	MOSAIC CO/THE	USD	1,512,154.70	2.51
3,199	NEWMONT MINING CORP	USD	114,428.23	0.19
31,355	NUCOR CORP	USD	1,829,564.25	3.02
8,100	OWENS-ILLINOIS INC	USD	153,738.00	0.25
4,530	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,951,116.30	3.22
			17,340,191.37	28.64
Austrálie				
80,823	AMCOR LTD/AUSTRALIA	AUD	883,580.15	1.46
46,765	BHP GROUP LTD	AUD	1,278,619.18	2.11
30,149	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	298,757.96	0.49
57,329	EVOLUTION MINING LTD	AUD	149,048.57	0.25
445,696	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	2,251,026.99	3.72
83,380	NEWCREST MINING LTD	AUD	1,510,931.29	2.50
26,010	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	165,362.01	0.27
29,689	RIO TINTO LTD	AUD	2,064,880.80	3.41
266,267	SOUTH32 LTD	GBP	696,694.08	1.15
635,772	SOUTH32 LTD	AUD	1,684,544.91	2.78
			10,983,445.94	18.14
Japonsko				
27,700	JFE HOLDINGS INC	JPY	470,112.93	0.78
24,100	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	169,702.67	0.28
22,400	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	1,461,155.53	2.41
39,800	SHOWA DENKO KK	JPY	1,398,762.25	2.31
55,600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	1,853,584.50	3.06
12,499	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	156,061.06	0.26
51,809	UBE INDUSTRIES LTD	JPY	1,064,873.06	1.76
			6,574,252.00	10.86
Velká Británie				
51,104	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,367,447.51	2.26
53,979	BHP GROUP PLC	GBP	1,300,255.94	2.15
4,906	MONDI PLC	GBP	108,549.12	0.18
49,521	RIO TINTO PLC	GBP	2,878,609.10	4.75
10,000	RPC GROUP PLC	GBP	102,940.95	0.17
			5,757,802.62	9.51
Nizozemsko				
5,200	AKZO NOBEL NV	EUR	461,208.38	0.76
23,720	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,587,759.59	4.27
31,872	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	2,679,797.76	4.43
			5,728,765.73	9.46
Francie				
23,591	AIR LIQUIDE SA	EUR	3,002,545.59	4.96
			3,002,545.59	4.96

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Irsko				
26,405	CRH PLC	GBP	817,167.06	1.35
7,987	LINDE PLC	USD	1,405,152.91	2.32
			2,222,319.97	3.67
Švýcarsko				
769	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1,964,390.00	3.24
			1,964,390.00	3.24
Německo				
9,622	BASF SE	EUR	707,990.22	1.17
40,093	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,093,047.34	1.80
			1,801,037.56	2.97
Finsko				
57,021	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,664,676.75	2.75
			1,664,676.75	2.75
Kanada				
6,002	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	182,582.64	0.30
1,810	METHANEX CORP	CAD	102,832.44	0.17
12,590	NUTRIEN LTD	CAD	664,203.90	1.10
22,938	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	530,890.35	0.88
			1,480,509.33	2.45
Švédsko				
18,172	BOLIDEN AB	SEK	518,399.53	0.86
			518,399.53	0.86
Izrael				
75,300	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	391,713.12	0.65
			391,713.12	0.65
Dánsko				
7,107	NOVOZYMES A/S - B	DKK	327,095.27	0.54
			327,095.27	0.54
			59,757,144.78	98.70

Portfolio cenných papírů celkem 59,757,144.78 98.70

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
811,184.76	EUR	697,386.08 GBP	12/04/2019	923,736.60	2,419.06
147,895.06	CAD	97,204.10 EUR	12/04/2019	110,328.28	1,494.74
30,143.84	USD	679,994.13 CZK	08/04/2019	30,143.84	579.88
13,523.74	USD	11,838.31 EUR	12/04/2019	13,523.74	219.81
5,029,601.00	JPY	40,376.40 EUR	12/04/2019	45,738.84	103.18
38,082.38	EUR	284,016.27 DKK	12/04/2019	43,360.33	40.62
1,244.91	CHF	1,096.14 EUR	12/04/2019	1,231.24	19.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
2,699.57 SEK	255.30 EUR	12/04/2019	285.55	4.36
0.03 EUR	0.05 NZD	12/04/2019	0.03	0.00
1,568.16 EUR	15,307.04 NOK	12/04/2019	1,785.75	(15.92)
43,481.52 EUR	177,879.25 ILS	12/04/2019	49,049.37	(180.33)
56,571.34 EUR	595,690.47 SEK	12/04/2019	64,419.48	(695.97)
264,703.25 EUR	399,937.05 CAD	12/04/2019	301,430.82	(1,969.31)
226,810.20 EUR	257,823.10 CHF	12/04/2019	258,280.10	(4,241.04)
1,127,835.00 EUR	1,812,710.14 AUD	12/04/2019	1,284,177.86	(20,459.83)
783,610.82 EUR	99,849,100.00 JPY	12/04/2019	892,336.78	(22,224.04)
41,796,162.06 CZK	1,858,586.63 USD	08/04/2019	1,858,586.63	(41,423.74)
2,488,314.53 EUR	2,846,853.28 USD	12/04/2019	2,846,853.28	(50,478.97)
			8,725,268.52	(136,808.12)

Finanční deriváty celkem (136,808.12)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	59,757,144.78	98.70
Finanční deriváty celkem	(136,808.12)	(0.23)
Hotovost v bance	537,995.66	0.89
Ostatní aktiva a pasiva	385,098.52	0.64
Čistá aktiva celkem	60,543,430.84	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	191,343,203.69	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	176,814,971.03			
	30/09/2017	USD	141,998,832.79			
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	7,969
					30/09/2018	1,377
					30/09/2017	719
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	6,199.03	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	8,304
	30/09/2018	USD	6,583.42		30/09/2018	29,120
	30/09/2017	USD	6,053.87		30/09/2017	9,002
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	5,029.54	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	2,907
	30/09/2018	CHF	5,430.55		30/09/2018	2,721
	30/09/2017	CHF	5,133.08		30/09/2017	1,667
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	4,934.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	400
	30/09/2018	EUR	5,318.68		30/09/2018	-
	30/09/2017	EUR	5,013.50		30/09/2017	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	99.04	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	73
	30/09/2018	GBP	106.14		30/09/2018	73
	30/09/2017	GBP	99.08		30/09/2017	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	20,526.19	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1,227
	30/09/2018	PLN	21,889.92		30/09/2018	-
	30/09/2017	PLN	20,228.29		30/09/2017	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	231.19	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	29
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	29
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	29
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	95.40	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	8,988
	30/09/2018	GBP	102.31		30/09/2018	10,684
	30/09/2017	GBP	-		30/09/2017	13,262
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	228.90			
	30/09/2018	USD	-			
	30/09/2017	USD	-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	245.29			
	30/09/2018	EUR	266.55			
	30/09/2017	EUR	254.93			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,901.95			
	30/09/2018	EUR	6,346.36			
	30/09/2017	EUR	5,943.74			
Počet akcií						
	31/03/2019		9,427			
	30/09/2018		8,958			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		9,427			
	30/09/2018		8,958			
	30/09/2017		5,194			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019		2,408			
	30/09/2018		1,865			
	30/09/2017		499			

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

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

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

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

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

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

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.55%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.97%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.35%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2.37%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.23%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 (62.42%)

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

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

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

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

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

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

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	26,671,455.76
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		64,007.35
Nástroje peněžního trhu		26,607,448.41
Finanční deriváty celkem	2	1,355,981.33
Swapy celkových výnosů		1,355,981.33
Hotovost v bance		118,715,907.46
Marginální vklady		31,390,330.77
Ostatní aktiva	4,14	36,434,755.56
Aktiva celkem		214,568,430.88
Běžná pasiva	4,14	(18,594,594.82)
Finanční deriváty celkem	2	(4,630,632.37)
Komoditní swapy		(1,425,855.49)
Měnové forwardy		(1,864,807.78)
Futures		(1,339,969.10)
Pasiva celkem		(23,225,227.19)
Čistá aktiva na konci období		191,343,203.69

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	9,717.39	0.02
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	9,467.42	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9,102.36	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9,063.65	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	8,963.47	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8,875.17	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8,817.89	0.00
			64,007.35	0.03
			64,007.35	0.03
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 22/11/2019	USD	2,948,730.30	1.54
5,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 24/01/2020	USD	4,891,435.80	2.56
			7,840,166.10	4.10
Spojené státy americké				
7,000,000	ENI FINANCE US ZCP 29/05/2019	USD	6,968,262.91	3.64
			6,968,262.91	3.64
Lucembursko				
7,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 17/09/2019	USD	6,906,974.55	3.61
			6,906,974.55	3.61
Velká Británie				
5,000,000	STANDARD CHARTERED BANK ZCP 14/01/2020	USD	4,892,044.85	2.56
			4,892,044.85	2.56
			26,607,448.41	13.91
Portfolio cenných papírů celkem			26,671,455.76	13.94

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Komoditní swapy					
360,211	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	25/04/2019	USD	360,211.14	(248,515.28)
1,706,498	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	25/04/2019	USD	1,706,498.28	(1,177,340.21)
					(1,425,855.49)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Swapy celkových výnosů					
57,734,460	TRS CORN CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	57,734,460.14	798,235.16
68,288,213	TRS GOLD CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	68,288,212.80	505,173.25
126,784,995	TRS COMMODITY INDEX	25/04/2019	USD	126,784,994.53	467,520.99
562,985	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	562,985.19	440,101.74
160,733	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	160,733.04	379,382.28
14,701,736	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	14,701,736.23	324,414.00
16,350,242	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	16,350,241.59	203,047.23
13,742,689	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	13,742,688.67	133,614.75
33,338,795	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	30/05/2019	USD	33,338,795.17	123,572.14
6,701,303	TRS COFFEE CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	6,701,302.63	101,023.92
26,762,035	TRS COMMODITY INDEX	25/04/2019	USD	26,762,035.26	98,685.35
7,877,715	TRS SUGAR CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	7,877,714.90	69,723.67
11,141,216	TRS WHEAT CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	11,141,216.01	39,015.06
5,605,874	TRS COPPER CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	5,605,874.22	21,269.75
2,172,990	TRS NICKEL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	2,172,989.90	10,562.08
289,808	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	289,807.53	5,381.83
17,551	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	17,551.42	449.94
8,352	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	8,352.11	(7,157.02)
1,429,313	TRS ZINC CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	1,429,313.20	(25,065.20)
37,016	TRS SILVER CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	37,015.62	(65,849.94)
1,005,235	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	1,005,235.04	(105,610.53)
2,704,243	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	2,704,243.23	(206,672.76)
666,351	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	666,350.90	(584,553.14)
33,272,419	TRS COTTON CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	33,272,419.20	(639,664.15)
369,471	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	30/05/2019	USD	369,470.84	(730,619.07)
					1,355,981.33
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	

Měnové forwardy

36,751,053.84	USD	32,402,000.00	EUR	25/04/2019	36,751,053.84	297,865.17
75,920,697.62	USD	75,187,000.00	CHF	25/04/2019	75,920,697.62	259,452.94
72,458,435.99	USD	7,992,016,000.00	JPY	25/04/2019	72,458,435.99	104,873.37
4,286,674.34	USD	3,254,000.00	GBP	25/04/2019	4,286,674.34	41,625.16
4,164,429.55	USD	3,675,316.60	EUR	08/04/2019	4,164,429.55	35,491.28
1,105,421.25	USD	4,177,718.72	PLN	08/04/2019	1,105,421.25	15,514.10
4,315,710.51	USD	4,892,721,000.00	KRW	27/06/2019	4,315,710.51	2,625.06
402,084.33	USD	399,147.68	CHF	08/04/2019	402,084.33	1,063.88
59,160.80	USD	44,855.33	GBP	08/04/2019	59,160.80	693.98
12,497,758.36	CHF	12,559,794.65	USD	08/04/2019	12,559,794.65	(3,397.92)
3,814,659.63	USD	5,601,000.00	NZD	26/04/2019	3,814,659.63	(6,975.56)
5,809,823.90	USD	7,773,000.00	CAD	25/04/2019	5,809,823.90	(11,902.31)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 31/03/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
860,921.79	GBP	1,142,126.98 USD	08/04/2019	1,142,126.98	(19,955.91)
17,993,000.00	AUD	12,833,309.33 USD	26/04/2019	12,833,309.33	(45,907.26)
291,826,000.00	SEK	31,585,937.18 USD	25/04/2019	31,585,937.18	(69,187.82)
18,831,527.71	USD	175,104,000.00 SEK	25/04/2019	18,831,527.71	(79,429.10)
4,811,445,000.00	JPY	43,649,733.73 USD	25/04/2019	43,649,733.73	(90,613.34)
123,217,000.00	NOK	14,479,520.54 USD	25/04/2019	14,479,520.54	(158,303.70)
22,844,054.68	NZD	15,774,116.73 USD	26/04/2019	15,774,116.73	(187,320.93)
63,846,894.63	PLN	16,904,925.03 USD	08/04/2019	16,904,925.03	(248,182.12)
95,371,140.04	EUR	108,845,048.77 USD	08/04/2019	108,845,048.77	(1,702,836.75)
				485,694,192.41	(1,864,807.78)

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

Kontrakty futures na akciové indexy

(155)	CBOE VIX FUTURE 17/04/2019	USD	2,359,875.00	96,307.00
(52)	CBOE VIX FUTURE 22/05/2019	USD	848,900.00	43,800.00
493	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	18,112,648.11	254,239.39
206	FTSE 100 INDEX FUTURE 21/06/2019	GBP	19,357,706.14	154,270.01
(95)	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2019	HKD	17,594,475.12	(293,919.07)
(27)	KOSPI2 INDEX FUTURE 13/06/2019	KRW	1,648,401.02	(8,722.85)
99	NIKKEI 225 (SGX) 13/06/2019	JPY	9,485,431.63	(171,224.65)
608	OMXS30 INDEX FUTURE 17/04/2019	SEK	10,135,736.85	29,422.23
(311)	SPI 200 FUTURES 20/06/2019	AUD	34,082,254.06	12,324.57
(201)	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20/06/2019	CAD	28,800,044.91	(172,940.60)
(236)	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	33,485,450.00	(574,070.00)
203	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21/06/2019	CHF	18,956,722.56	235,867.05
			194,867,645.40	(394,646.92)

Úrokové futures

678	AUST 10Y BOND FUTURE 17/06/2019	AUD	66,731,225.16	1,226,537.52
(1,311)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2019	CAD	136,443,310.00	(2,188,027.99)
538	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	100,484,877.73	1,602,371.64
298	KOREA 10YR BOND FUTURE 18/06/2019	KRW	33,832,490.53	168,676.77
(67)	LONG GILT FUTURE 26/06/2019	GBP	11,294,563.34	(193,989.49)
(856)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	106,331,250.00	(1,560,890.63)
			455,117,716.76	(945,322.18)

Finanční deriváty celkem (3,274,651.04)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	26,671,455.76	13.94
Finanční deriváty celkem	(3,274,651.04)	(1.71)
Hotovost v bance	118,715,907.46	62.04
Ostatní aktiva a pasiva	49,230,491.51	25.73
Čistá aktiva celkem	191,343,203.69	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 31/03/2019 90.61%

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	5,534,012.54
	30/09/2018	EUR	5,527,093.17
	30/09/2017	EUR	5,509,269.55
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,398.53
	30/09/2018	EUR	5,407.07
	30/09/2017	EUR	5,421.83
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	263.90
	30/09/2018	EUR	265.24
	30/09/2017	EUR	267.86
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019	EUR	5,506.88
	30/09/2018	EUR	5,499.28
	30/09/2017	EUR	5,481.34
Distribution X (EUR)	31/03/2019	EUR	232.32
	30/09/2018	EUR	244.87
	30/09/2017	EUR	259.57
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		7
	30/09/2018		7
	30/09/2017		7
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		107
	30/09/2018		107
	30/09/2017		107
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		991
	30/09/2018		991
	30/09/2017		991
Distribution X (EUR)	31/03/2019		33
	30/09/2018		33
	30/09/2017		29
Dividendy			
Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	10.10
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		1.02%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.65%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2019		0.42%
Distribution X (EUR)	31/03/2019		2.50%

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

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

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,164,280.06
Subjekty kolektivního investování		5,164,280.06
Hotovost v bance		280,695.20
Marginální vklady		149,680.77
Aktiva celkem		5,594,656.03
Běžná pasiva	4	(10,237.34)
Finanční deriváty celkem	2	(50,406.15)
Měnové forwardy		(17,601.18)
Futures		(32,804.97)
Pasiva celkem		(60,643.49)
Čistá aktiva na konci období		5,534,012.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
39	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	278,822.30	5.04
36	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND) - I CAP USD	USD	172,398.91	3.12
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	239,939.60	4.34
320	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	457,302.40	8.26
1,602	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	833,985.18	15.07
1,637	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	923,890.06	16.69
159	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	1,080,765.25	19.53
118	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD	USD	684,343.25	12.37
28	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	32,909.24	0.59
824	NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD	USD	459,923.87	8.31
			5,164,280.06	93.32
			5,164,280.06	93.32
Portfolio cenných papírů celkem			5,164,280.06	93.32

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnový forward					
2,026,617.95	EUR	2,300,000.00	USD 26/04/2019	2,026,617.95	(17,601.18)
				2,026,617.95	(17,601.18)
Kontrakty futures na akciové indexy					
(6)	EURO STOXX 50 21/06/2019	EUR	196,320.00	(3,240.00)	
3	MSCI EMERGING MARKET NT 21/06/2019	EUR	122,587.80	1,710.00	
(1)	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2019	USD	126,363.72	(3,820.63)	
			445,271.52	(5,350.63)	
Úrokové futures					
(2)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	332,680.00	(4,173.74)	
(14)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	1,548,793.25	(23,280.60)	
			1,881,473.25	(27,454.34)	
Finanční deriváty celkem			(50,406.15)		

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,164,280.06	93.32
Finanční deriváty celkem	(50,406.15)	(0.91)
Hotovost v bance	280,695.20	5.07
Ostatní aktiva a pasiva	139,443.43	2.52
Čistá aktiva celkem	5,534,012.54	100.00

*Skutečná sazba obhospodařovatelského poplatku za obhospodařování fondu NN (L) Liquid EUR - B CAP je 0.06%.
Obhospodařovatelské poplatky za obhospodařování ostatních fondů v portfoliu jsou uvedeny v poznámce 5.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	EUR	120,839,185.38	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	117,186,532.72				
	30/09/2017	EUR	92,665,244.30				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	53,713	
					30/09/2018	53,363	
					30/09/2017	31,832	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	9,600.05	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	25,449	
	30/09/2018	EUR	9,636.42		30/09/2018	19,896	
	30/09/2017	EUR	8,127.31		30/09/2017	1,591	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	938.11	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1,276	
	30/09/2018	EUR	946.32		30/09/2018	1,297	
	30/09/2017	EUR	806.04		30/09/2017	1,407	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	196.79	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1,092	
	30/09/2018	USD	205.33		30/09/2018	1,753	
	30/09/2017	USD	178.02		30/09/2017	-	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	271.61	Dividendy			
	30/09/2018	EUR	272.96		Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	18.95
	30/09/2017	EUR	-		Distribution R (EUR)	14/12/2018 EUR	3.30
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	855.59	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	865.23		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
	30/09/2017	EUR	740.71		Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	169.00	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%	
	30/09/2018	USD	176.79	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	1.05%	
	30/09/2017	USD	154.07	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%	
Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	4,135.02	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%	
	30/09/2018	EUR	4,193.06	Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%	
	30/09/2017	EUR	3,578.38	Distribution R (EUR)	31/03/2019	1.05%	
Distribution R (EUR)	31/03/2019	EUR	267.84	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	(71.40%)	
	30/09/2018	EUR	272.97				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
	31/03/2019		3,916				
	30/09/2018		3,229				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019		3,101				
	30/09/2018						
	30/09/2017						
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		27,722				
	30/09/2018		30,913				
	30/09/2017		47,659				
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1,501				
	30/09/2018		1,730				
	30/09/2017		1,496				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		5,964				
	30/09/2018		5,117				
	30/09/2017		-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	116,610,473.42
Akcie		116,610,473.42
Hotovost v bance		4,162,070.34
Ostatní aktiva	4	451,484.51
Aktiva celkem		121,224,028.27
Běžná pasiva	4	(384,842.89)
Pasiva celkem		(384,842.89)
Čistá aktiva na konci období		120,839,185.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Francie				
11,342	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,104,483.96	0.91
8,500	HERMES INTERNATIONAL	EUR	4,999,700.00	4.14
20,500	KERING SA	EUR	10,479,600.00	8.67
24,000	L'OREAL SA	EUR	5,755,200.00	4.76
32,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	10,492,800.00	8.69
31,000	PERNOD RICARD SA	EUR	4,960,000.00	4.11
10,000	REMY COINTREAU SA	EUR	1,189,000.00	0.98
			38,980,783.96	32.26
Spojené státy americké				
50,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	7,371,866.23	6.10
83,000	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4,506,105.00	3.72
24,000	PVH CORP	USD	2,606,581.47	2.16
10,000	RALPH LAUREN CORP - A	USD	1,154,918.29	0.96
53,000	TAPESTRY INC	USD	1,533,570.82	1.27
5,379	TESLA INC	USD	1,340,666.11	1.11
40,000	TIFFANY & CO	USD	3,760,074.81	3.11
38,420	TOLL BROTHERS INC	USD	1,238,637.40	1.03
52,000	VF CORP	USD	4,024,865.30	3.33
20,000	VISA INC - A	USD	2,782,027.88	2.30
			30,319,313.31	25.09
Velká Británie				
80,000	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,814,533.42	1.50
140,000	DIAGEO PLC	GBP	5,098,240.11	4.22
30,530	MULBERRY GROUP PLC	GBP	104,340.14	0.09
			7,017,113.67	5.81
Itálie				
165,000	MONCLER SPA	EUR	5,926,800.00	4.90
132,200	PRADA SPA	HKD	350,210.94	0.29
			6,277,010.94	5.19
Švýcarsko				
60,000	CIE FINANCIERE RICHMONT SA - REG	CHF	3,892,165.59	3.22
7,400	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	1,885,988.70	1.56
			5,778,154.29	4.78
Nizozemsko				
48,000	FERRARI NV	EUR	5,736,000.00	4.75
			5,736,000.00	4.75
Německo				
29,000	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,993,750.00	1.65
15,000	DAIMLER AG - REG	EUR	783,750.00	0.65
43,222	HUGO BOSS AG	EUR	2,631,355.36	2.18
			5,408,855.36	4.48
Kanada				
92,000	CANADA GOOSE HOLDINGS INC	CAD	3,936,185.76	3.26
			3,936,185.76	3.26

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Libérie				
34,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	3,470,704.01	2.87
			3,470,704.01	2.87
Austrálie				
310,000	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	2,928,007.01	2.42
			2,928,007.01	2.42
Hongkong				
480,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,910,719.20	2.41
			2,910,719.20	2.41
Panama				
63,000	CARNIVAL CORP	USD	2,845,758.56	2.35
			2,845,758.56	2.35
Panenské ostrovy				
24,589	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	1,001,867.35	0.83
			1,001,867.35	0.83
			116,610,473.42	96.50
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Akcie				
Kajmanské ostrovy				
7,515,950	EGANAGOLDPFEIL HOLDINGS LTD	HKD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Portfolio cenných papírů celkem			116,610,473.42	96.50
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019				
Portfolio cenných papírů celkem			116,610,473.42	96.50
Hotovost v bance			4,162,070.34	3.44
Ostatní aktiva a pasiva			66,641.62	0.06
Čistá aktiva celkem			120,839,185.38	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	1,472,677,787.11	Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,441.02
	30/09/2018	USD	1,579,205,035.98		30/09/2018	EUR	5,070.92
	30/09/2017	USD	1,815,814,963.89		30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	USD	5,184.56
					30/09/2018	USD	5,042.00
					30/09/2017	USD	5,263.87
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	5,277.50	Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	3,229.51
	30/09/2018	EUR	4,876.95		30/09/2018	USD	3,170.64
	30/09/2017	EUR	4,839.66		30/09/2017	USD	3,286.90
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	9,231.45	Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	3,231.06
	30/09/2018	USD	8,824.57		30/09/2018	USD	3,178.63
	30/09/2017	USD	8,913.22		30/09/2017	USD	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	6,084.41	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	111.25
	30/09/2018	EUR	5,911.19		30/09/2018	USD	108.89
	30/09/2017	EUR	6,131.02		30/09/2017	USD	115.13
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	25.98	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	250.95
	30/09/2018	EUR	25.25		30/09/2018	AUD	246.29
	30/09/2017	EUR	26.20		30/09/2017	AUD	261.52
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,402.90	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	237.11
	30/09/2018	USD	1,344.13		30/09/2018	USD	233.30
	30/09/2017	USD	1,363.76		30/09/2017	USD	249.22
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	255.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	279.52
	30/09/2018	EUR	248.79		30/09/2018	AUD	275.97
	30/09/2017	EUR	259.27		30/09/2017	AUD	296.10
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	257.10	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	245.84		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	2,068
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018	7,037	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	CHF	248.29	30/09/2017	8,384		
	30/09/2018	CHF	241.64	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	32,659	
	30/09/2017	CHF	251.75	30/09/2018	23,278		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	GBP	103.50	30/09/2017	60,523		
	30/09/2018	GBP	100.01	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	54,827	
	30/09/2017	GBP	102.71	30/09/2018	57,979		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	1,341.60	30/09/2017	48,285		
	30/09/2018	USD	1,286.99	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	4,530,807	
	30/09/2017	USD	1,309.14	30/09/2018	9,237,157		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	309.84	30/09/2017	7,935,999		
	30/09/2018	USD	298.73	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	45,890	
	30/09/2017	USD	306.93	30/09/2018	54,870		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	5,568.52	30/09/2017	143,754		
	30/09/2018	USD	5,313.54	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	43,452	
	30/09/2017	USD	5,347.70	30/09/2018	112,968		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,136.92	30/09/2017	24,689		
	30/09/2018	EUR	4,980.71				
	30/09/2017	EUR	-				

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

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

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

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

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

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

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	22,985	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	25,792
	30/09/2018	45,503		30/09/2018	18,645
	30/09/2017	-		30/09/2017	19,664
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	66,433	Dividendy		
	30/09/2018	69,101	Distribution I (Q) (EUR)	12/02/2019 EUR	44.85
	30/09/2017	13,807	Distribution I (Q) (USD)	12/02/2019 USD	43.55
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	1,750	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2018 USD	42.60
	30/09/2018	1,823	Distribution P (USD)	14/12/2018 USD	75.55
	30/09/2017	2,726	Distribution R (USD)	14/12/2018 USD	88.10
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	30,459	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.36
	30/09/2018	31,904	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.36
	30/09/2017	38,380	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.36
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	30,956	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.36
	30/09/2018	16,885	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.36
	30/09/2017	15,053	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.36
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	43,620	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019 AUD	0.81
	30/09/2018	43,620	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019 AUD	0.81
	30/09/2017	35,420	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019 AUD	0.81
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	12,346	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018 AUD	0.81
	30/09/2018	12,346	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018 AUD	0.81
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018 AUD	0.81
Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2019	6,085	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.78
	30/09/2018	6,085	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.78
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.78
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	4,168	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.78
	30/09/2018	2,919	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.78
	30/09/2017	5,011	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.78
Distribution P (USD)	31/03/2019	12,331	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.78
	30/09/2018	12,768			
	30/09/2017	16,102			
Distribution R (USD)	31/03/2019	38			
	30/09/2018	46			
	30/09/2017	-			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	451,212			
	30/09/2018	451,890			
	30/09/2017	542,138			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	47,470			
	30/09/2018	85,637			
	30/09/2017	51,857			
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	107,780			
	30/09/2018	91,585			
	30/09/2017	95,633			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.78	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.92	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.92	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.92	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.57%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.92	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	0.94%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.92	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.97%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.92	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	0.56%
				Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2019	0.58%
				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2019	0.57%
				Capitalisation X (USD)	31/03/2019	1.20%
				Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	2.20%
				Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	0.13%
				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.15%
				Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2019	0.49%
				Distribution I (Q) (USD)	31/03/2019	0.49%
				Distribution P (USD)	31/03/2019	0.95%
				Distribution R (USD)	31/03/2019	0.56%
				Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	1.20%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	1.22%
				Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	2.20%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.22%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	877.71%

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

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

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

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

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

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

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,440,313,738.19
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,440,313,738.19
Hotovost v bance		12,769,318.23
Marginální vklady		6,181,234.26
Ostatní aktiva	4,14	206,885,010.84
Aktiva celkem		1,666,149,301.52
Běžná pasiva	4	(181,778,433.31)
Finanční deriváty celkem	2	(11,693,081.10)
Měnové forwardy		(9,529,698.20)
Futures		(2,163,382.90)
Pasiva celkem		(193,471,514.41)
Čistá aktiva na konci období		1,472,677,787.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					5,473,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 21/10/2027 EMTN	USD	5,357,640.11	0.36
					1,380,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 01/04/2024 EMTN	USD	1,436,927.76	0.10
					4,031,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	4,092,025.31	0.28
					3,389,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024 EMTN	USD	3,507,154.10	0.24
					5,056,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5,179,816.38	0.35
					6,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.450% 03/03/2026 EMTN	USD	6,252,078.00	0.42
					530,000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	536,062.14	0.04
					6,360,000	BB&T CORP 3.875% 19/03/2029 EMTN	USD	6,421,672.92	0.44
					3,188,000	BECTON DICKINSON AND CO 3.363% 06/06/2024	USD	3,189,122.18	0.22
					11,698,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.250% 15/01/2049	USD	12,258,193.82	0.83
					2,844,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.000% 01/03/2029	USD	2,935,326.53	0.20
					2,725,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	2,892,186.93	0.20
					6,350,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	6,466,960.65	0.44
					4,561,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	4,778,988.43	0.32
					6,219,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.234% 06/11/2028	USD	6,654,155.87	0.45
					6,350,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.125% 01/12/2027	USD	6,043,009.25	0.41
					2,000,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,287,738.00	0.16
					2,099,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,464,482.08	0.17
					900,000	CARDINAL HEALTH INC 3.079% 15/06/2024	USD	879,460.20	0.06
					1,609,000	CARDINAL HEALTH INC 4.900% 15/09/2045	USD	1,506,276.61	0.10
					6,428,000	CBS CORP 5.500% 15/05/2033	USD	7,039,810.61	0.48
					3,582,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025	USD	3,668,114.86	0.25
					5,500,000	CELGENE CORP 4.550% 20/02/2048	USD	5,581,493.50	0.38
					2,116,000	CELGENE CORP 5.000% 15/08/2045	USD	2,242,729.36	0.15
					7,629,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	7,848,242.20	0.53
					5,102,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	5,267,381.33	0.36
					6,887,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	6,859,259.16	0.47
					4,550,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	4,625,470.85	0.31
					11,606,000	CITIGROUP INC 2.900% 08/12/2021	USD	11,600,603.21	0.79
					1,825,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	8,474,771.25	0.58
					6,260,000	CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO/THE 3.500% 01/04/2028	USD	1,593,770.15	0.11
					4,070,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025	USD	4,205,412.97	0.29
					1,954,000	COMCAST CORP 3.400% 15/07/2046	USD	1,729,649.54	0.12
					4,530,000	COMCAST CORP 3.450% 01/10/2021	USD	4,619,481.09	0.31
					3,436,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	3,377,117.27	0.23
					4,813,000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	5,079,904.92	0.34
					6,422,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6,885,623.45	0.47
					2,665,000	COMCAST CORP 4.950% 15/10/2058	USD	2,940,102.62	0.20
					1,815,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	2,133,027.93	0.14
					4,445,000	COMMONWEALTH EDISON CO 4.000% 01/03/2049	USD	4,548,252.91	0.31
					5,074,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	5,361,365.99	0.36
					2,005,566	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,049,235.18	0.14
					840,863	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 6.250% 11/04/2020	USD	853,506.46	0.06
					1,496,511	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.500% 29/10/2020	USD	1,518,433.51	0.10
					5,597,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 5.000% 15/09/2022	USD	5,643,561.44	0.38
					2,155,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	2,138,880.60	0.15
					8,881,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	8,792,074.55	0.60
					8,230,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	8,288,342.47	0.56
					6,000,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 3.750% 05/11/2021	USD	6,101,712.00	0.41
					4,067,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	4,101,451.56	0.28
					3,758,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	4,535,673.00	0.31
					2,937,000	DELTA AIR LINES INC 4.375% 19/04/2028	USD	2,883,540.73	0.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
7,263,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	7,050,811.46	0.48					
5,027,000	ABBVIE INC 3.600% 14/05/2025	USD	5,037,340.54	0.34					
1,070,000	ABBVIE INC 4.450% 14/05/2046	USD	992,294.46	0.07					
3,464,000	AETNA INC 2.800% 15/06/2023	USD	3,403,594.77	0.23					
1,800,000	AETNA INC 4.500% 15/05/2042	USD	1,700,663.40	0.12					
4,430,000	ALABAMA POWER CO 5.700% 15/02/2033	USD	5,238,523.73	0.36					
930,615	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	935,162.45	0.06					
4,042,060	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.575% 15/01/2028	USD	4,033,118.72	0.27					
2,125,516	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.250% 15/01/2024	USD	2,195,145.85	0.15					
2,110,392	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.750% 15/10/2025	USD	2,065,873.45	0.14					
2,512,563	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.950% 15/02/2025	USD	2,562,693.40	0.17					
8,995,000	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES OPERATING PARTNERSHIP LP 3.350% 01/10/2020	USD	9,026,257.63	0.61					
4,375,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	4,188,222.50	0.28					
1,389,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.700% 10/07/2035	USD	1,394,378.21	0.09					
2,627,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 4.300% 15/12/2047	USD	2,383,295.84	0.16					
4,778,000	AMPHENOL CORP 4.350% 01/06/2029	USD	5,029,924.83	0.34					
7,082,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	7,120,589.82	0.48					
3,250,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	3,119,766.00	0.21					
2,038,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	1,910,712.63	0.13					
2,517,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 23/01/2031	USD	2,712,165.66	0.18					
2,600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	2,853,435.00	0.19					
1,411,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	1,455,930.47	0.10					
2,745,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	2,991,429.63	0.20					
890,000	APACHE CORP 4.250% 15/01/2044	USD	788,564.92	0.05					
3,200,000	APACHE CORP 4.375% 15/10/2028	USD	3,225,929.60	0.22					
3,510,000	APACHE CORP 5.250% 01/02/2042	USD	3,525,717.78	0.24					
7,600,000	APOLLO MANAGEMENT HOLDINGS LP 4.000% 30/05/2024	USD	7,636,084.80	0.52					
4,540,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	4,726,049.20	0.32					
2,365,000	APPLE INC 3.000% 13/11/2027	USD	2,350,441.06	0.16					
3,653,000	APPLE INC 3.200% 13/05/2025	USD	3,718,213.36	0.25					
990,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	1,001,188.98	0.07					
5,013,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	5,371,604.96	0.36					
5,995,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	6,011,450.28	0.41					
5,762,000	ASSURANT INC 27/03/2048 FRN	USD	5,774,371.01	0.39					
4,540,000	AT&T INC 4.350% 01/03/2029	USD	4,637,087.90	0.31					
961,000	AT&T INC 4.750% 15/05/2046	USD	938,884.51	0.06					
1,209,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1,180,800.08	0.08					
1,799,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,809,596.11	0.12					
10,506,000	AT&T INC 4.900% 15/08/2037	USD	10,614,768.62	0.72					
8,295,000	AT&T INC 5.250% 01/03/2037	USD	8,726,704.98	0.59					
1,893,000	AT&T INC 5.300% 15/08/2058	USD	1,923,202.82	0.13					
76,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	79,792.78	0.01					
3,645,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	3,714,553.89	0.25					
22,985,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2030 FRN EMTN	USD	23,431,230.79	1.60					
1,830,000	BANK OF AMERICA CORP 15/03/2050 FRN EMTN	USD	1,884,958.56	0.13					
5,712,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	5,590,534.32	0.38					
5,473,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN EMTN	USD	5,625,477.78	0.38					
4,330,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	4,505,659.44	0.31					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,359,369	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	4,440,182.92	0.30	2,715,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	USD	2,531,248.80	0.17
4,473,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	4,542,698.29	0.31	6,802,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/04/2023 FRN	USD	6,843,396.97	0.46
2,178,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.000% 20/09/2037	USD	2,114,559.22	0.14	13,591,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2024 FRN	USD	14,100,662.50	0.96
4,527,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	5,050,493.23	0.34	2,665,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/07/2038 FRN	USD	2,609,213.56	0.18
4,842,000	DOWDUPONT INC 15/11/2023 FRN	USD	4,861,300.21	0.33	2,045,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/07/2048 FRN	USD	2,014,183.90	0.14
5,452,000	DOWDUPONT INC 5.319% 15/11/2038	USD	6,058,180.62	0.41	4,644,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	4,614,831.04	0.31
3,211,000	DOWDUPONT INC 5.419% 15/11/2048	USD	3,621,860.29	0.25	905,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.875% 10/09/2024	USD	931,052.24	0.06
960,000	DTE ELECTRIC CO 3.950% 01/03/2049	USD	985,295.04	0.07	2,453,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.900% 15/07/2025	USD	2,544,477.28	0.17
6,599,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 2.500% 15/03/2023	USD	6,553,935.43	0.45	5,755,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	5,920,985.71	0.40
5,313,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.950% 15/11/2028	USD	5,657,845.58	0.38	4,375,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.597% 25/05/2028	USD	4,560,683.75	0.31
7,000,000	DUKE ENERGY CORP 3.750% 15/04/2024	USD	7,218,365.00	0.49	1,810,000	KIMCO REALTY CORP 4.450% 01/09/2047	USD	1,785,927.00	0.12
4,540,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 3.450% 15/03/2029	USD	4,650,394.64	0.32	9,240,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 15/02/2025	USD	9,449,868.12	0.64
2,275,000	ELI LILLY & CO 3.875% 15/03/2039	USD	2,330,330.28	0.16	2,549,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	2,508,822.66	0.17
5,445,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	5,616,267.03	0.38	916,000	KROGER CO/THE 3.875% 15/10/2046	USD	761,190.50	0.05
1,629,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,823,551.47	0.12	910,000	KROGER CO/THE 4.000% 01/02/2024	USD	941,328.57	0.06
3,076,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	3,203,727.82	0.22	1,582,000	KROGER CO/THE 4.500% 15/01/2029	USD	1,618,901.73	0.11
4,267,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 15/02/2078 FRN	USD	3,781,637.28	0.26	4,476,000	LAM RESEARCH CORP 4.875% 15/03/2049	USD	4,726,897.70	0.32
3,577,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.150% 16/10/2028	USD	3,757,638.50	0.26	2,409,000	MARATHON PETROLEUM CORP 3.800% 01/04/2028	USD	2,381,607.26	0.16
2,155,000	ESSEX PORTFOLIO LP 3.875% 01/05/2024	USD	2,207,372.97	0.15	4,098,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.500% 01/04/2048	USD	3,910,143.58	0.27
10,095,000	EXELON CORP 5.150% 01/12/2020	USD	10,403,099.40	0.71	1,815,000	MARS INC 3.875% 01/04/2039	USD	1,835,946.92	0.12
2,740,000	FEDEX CORP 4.950% 17/10/2048	USD	2,812,223.66	0.19	3,630,000	MARS INC 3.950% 01/04/2049	USD	3,669,498.03	0.25
1,375,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.625% 01/04/2034	USD	1,686,620.38	0.11	7,230,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.375% 15/03/2029	USD	7,653,735.84	0.52
3,161,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.200% 15/01/2021	USD	3,114,403.70	0.21	4,589,000	MCKESSON CORP 4.750% 30/05/2029	USD	4,806,789.35	0.33
6,406,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.470% 05/04/2021	USD	6,325,028.16	0.43	7,560,000	MERCK & CO INC 3.400% 07/03/2029	USD	7,756,650.72	0.53
2,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.250% 20/09/2022	USD	1,984,612.00	0.13	3,596,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,690,959.57	0.25
1,862,000	FOX CORP 5.476% 25/01/2039	USD	2,059,293.80	0.14	4,525,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.300% 15/01/2029	USD	4,739,340.20	0.32
716,000	FOX CORP 5.576% 25/01/2049	USD	808,148.48	0.05	7,635,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	7,684,474.80	0.52
2,948,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.500% 11/03/2044	USD	2,699,698.80	0.18	6,660,000	MICROSOFT CORP 4.500% 06/02/2057	USD	7,631,054.64	0.52
2,338,000	GENERAL MILLS INC 4.550% 17/04/2038	USD	2,315,377.51	0.16	2,733,000	MISSISSIPPI POWER CO 3.950% 30/03/2028	USD	2,762,172.04	0.19
2,855,000	GENERAL MILLS INC 4.700% 17/04/2048	USD	2,849,886.70	0.19	715,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	689,977.86	0.05
2,231,000	GENERAL MOTORS CO 5.150% 01/04/2038	USD	2,057,104.71	0.14	2,250,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	2,217,298.50	0.15
1,268,000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	1,227,276.91	0.08	3,937,000	MOLSON COORS BREWING CO 3.000% 15/07/2026	USD	3,725,287.83	0.25
949,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	988,056.10	0.07	1,907,000	MORGAN STANLEY 22/04/2039 FRN	USD	1,975,186.69	0.13
3,630,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.150% 30/06/2022	USD	3,593,500.35	0.24	9,234,000	MORGAN STANLEY 3.700% 23/10/2024	USD	9,410,923.44	0.64
3,171,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	3,149,227.91	0.21	2,714,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2,759,543.63	0.19
6,582,000	GILEAD SCIENCES INC 4.400% 01/12/2021	USD	6,848,544.67	0.47	3,857,000	MPLX LP 4.000% 15/03/2028	USD	3,832,886.04	0.26
4,027,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	4,868,107.41	0.33	1,840,000	MPLX LP 4.800% 15/02/2029	USD	1,936,305.60	0.13
2,481,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	3,029,338.22	0.21	3,561,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	3,622,690.76	0.25
4,500,000	HARBORWALK FUNDING TRUST 15/02/2069 FRN	USD	4,725,778.50	0.32	1,822,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	1,945,360.33	0.13
1,815,000	HCA INC 5.250% 15/04/2025	USD	1,948,270.01	0.13	6,360,000	MUFJ UNION BANK NA 3.150% 01/04/2022	USD	6,413,493.96	0.44
1,800,000	HCP INC 3.400% 01/02/2025	USD	1,788,942.60	0.12	6,220,000	MYLAN INC 4.550% 15/04/2028	USD	6,067,690.86	0.41
2,253,000	HOME DEPOT INC/THE 4.500% 06/12/2048	USD	2,492,780.03	0.17	4,520,000	NEVADA POWER CO 3.700% 01/05/2029	USD	4,675,478.96	0.32
8,717,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.500% 01/05/2029	USD	8,682,384.79	0.59	4,864,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625% 01/07/2024	USD	5,308,550.14	0.36
3,192,000	INTEL CORP 3.734% 08/12/2047	USD	3,211,573.34	0.22	5,257,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.342% 01/09/2020	USD	5,298,666.98	0.36
1,820,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.350% 15/08/2048	USD	1,701,527.10	0.12	13,610,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.500% 01/04/2029	USD	13,601,017.40	0.92
1,820,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.400% 15/08/2047	USD	1,702,351.56	0.12	6,643,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 3.625% 15/06/2023	USD	6,696,602.37	0.45
2,079,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 4.650% 01/10/2028	USD	2,165,636.09	0.15	4,510,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3.650% 21/09/2021	USD	4,538,854.98	0.31
1,835,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 5.400% 01/10/2048	USD	1,857,174.14	0.13	2,940,000	NOBLE ENERGY INC 3.850% 15/01/2028	USD	2,895,979.38	0.20
8,823,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.450% 15/07/2020	USD	8,827,005.64	0.60	7,905,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	8,309,032.46	0.56
4,660,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	4,685,285.16	0.32	4,325,000	ONEOK INC 4.000% 13/07/2027	USD	4,339,047.60	0.29
6,136,000	JEFFERIES GROUP LLC / JEFFERIES GROUP CAPITAL FINANCE INC 4.150% 23/01/2030	USD	5,583,710.91	0.38	95,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	98,779.10	0.01
5,076,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.800% 27/01/2023	USD	5,094,857.34	0.35	3,115,000	PACIFICORP 5.250% 15/06/2035	USD	3,572,929.92	0.24
1,651,000	JOHNSON & JOHNSON 3.400% 15/01/2038	USD	1,623,307.78	0.11	9,090,000	PFIZER INC 3.450% 15/03/2029	USD	9,326,858.13	0.63
2,987,000	JOHNSON & JOHNSON 3.500% 15/01/2048	USD	2,929,530.12	0.20	2,250,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,307,363.75	0.16
3,233,000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	3,618,176.39	0.25	2,100,000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2,178,456.00	0.15
					2,150,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.640% 01/11/2046	USD	1,966,379.25	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,306,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	3,294,921.59	0.22	1,364,000	VIACOM INC 5.850% 01/09/2043	USD	1,484,263.88	0.10
5,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	4,339,545.00	0.29	2,900,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.600% 01/12/2048	USD	3,197,305.10	0.22
5,180,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	5,398,720.32	0.37	3,670,000	WALMART INC 3.950% 28/06/2038	USD	3,853,514.68	0.26
10,436,000	PNM RESOURCES INC 3.250% 09/03/2021	USD	10,422,683.66	0.71	1,643,000	WALMART INC 4.050% 29/06/2048	USD	1,750,475.20	0.12
7,205,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	7,439,976.67	0.51	3,902,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	4,517,614.64	0.31
10,845,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	11,017,240.29	0.75	2,870,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	3,812,223.87	0.26
2,694,000	ROCKWELL COLLINS INC 4.350% 15/04/2047	USD	2,654,171.90	0.18	6,250,000	WEC ENERGY GROUP INC 3.375% 15/06/2021	USD	6,324,381.25	0.43
1,442,000	SCANA CORP 4.125% 01/02/2022 EMTN	USD	1,453,805.65	0.10	5,362,000	WELLS FARGO & CO 4.750% 07/12/2046 EMTN	USD	5,605,129.17	0.38
3,650,000	SELECTIVE INSURANCE GROUP INC 5.375% 01/03/2049	USD	3,743,370.65	0.25	21,062,000	WELLS FARGO BANK NA 3.625% 22/10/2021	USD	21,456,385.95	1.46
10,752,000	SEMPRA ENERGY 3.550% 15/06/2024	USD	10,757,429.76	0.73	4,530,000	WELLTOWER INC 4.125% 15/03/2029	USD	4,613,986.20	0.31
4,910,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	4,718,397.07	0.32	1,715,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1,705,919.08	0.12
1,820,000	SOUTH CAROLINA ELECTRIC & GAS CO 5.300% 15/05/2033	USD	2,046,812.04	0.14	5,667,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.300% 01/03/2048	USD	5,366,915.35	0.36
715,000	SOUTH CAROLINA ELECTRIC & GAS CO 6.625% 01/02/2032	USD	900,197.16	0.06	7,325,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.600% 15/03/2022	USD	7,435,021.50	0.50
3,456,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	3,298,510.08	0.22	5,590,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.500% 15/11/2023	USD	5,866,257.80	0.40
2,565,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2,571,738.26	0.17	4,841,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	5,094,600.63	0.35
1,820,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	2,158,487.24	0.15	1,585,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	1,488,739.78	0.10
12,605,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	12,764,705.35	0.87	1,624,000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	1,643,440.90	0.11
1,360,000	UNION PACIFIC CORP 3.350% 15/08/2046	USD	1,194,380.56	0.08	2,905,000	3M CO 4.000% 14/09/2048 EMTN	USD	3,037,575.49	0.21
805,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	764,890.07	0.05				1,228,498,557.42	83.42
1,635,000	UNION PACIFIC CORP 3.799% 01/10/2051	USD	1,534,198.98	0.10		Velká Británie			
1,322,000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	1,296,766.99	0.09	5,187,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.750% 10/04/2022	USD	5,200,911.53	0.35
4,652,325	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.375% 15/08/2021	USD	4,769,396.41	0.32	7,831,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	8,131,295.36	0.54
1,459,405	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/09/2022	USD	1,481,278.46	0.10	4,117,000	BARCLAYS BANK PLC 10.179% 12/06/2021	USD	4,661,185.06	0.32
6,454,227	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	6,287,611.21	0.43	4,867,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	USD	4,873,249.23	0.33
1,984,836	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.500% 01/03/2030	USD	1,957,712.77	0.13	2,520,000	BARCLAYS PLC 15/02/2023 FRN	USD	2,572,431.12	0.17
4,525,000	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 4.150% 25/08/2031	USD	4,675,424.58	0.32	730,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 18/10/2032 FRN	USD	680,584.84	0.05
1,815,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 4.250% 15/03/2049	USD	1,877,563.05	0.13	3,120,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 18/10/2032 FRN	USD	2,908,800.96	0.20
29,254,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 31/03/2024	USD	29,092,689.06	1.99	6,345,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	6,413,297.58	0.44
1,626,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.250% 31/03/2021	USD	1,625,897.26	0.11				35,441,755.68	2.40
5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/03/2022	USD	5,644,265.02	0.38		Švýcarsko			
9,754,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 28/02/2026	USD	9,863,745.96	0.67	10,847,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	11,645,990.02	0.79
20,119,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	20,490,125.54	1.39	4,133,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	4,141,894.22	0.28
21,340,600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/11/2048	USD	23,757,846.77	1.62	7,687,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	7,852,662.54	0.53
1,105,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.450% 16/11/2038	USD	1,146,120.37	0.08	866,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN PERP	USD	878,195.88	0.06
2,905,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	2,998,593.29	0.20	2,708,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG FRN PERP	USD	2,746,136.76	0.19
1,969,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	2,134,904.00	0.14				27,264,879.42	1.85
3,181,860	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	3,313,047.68	0.22		Japonsko			
2,796,831	US AIRWAYS 2012-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 6.750% 03/06/2021	USD	2,913,931.78	0.20	8,450,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.407% 07/03/2024	USD	8,553,402.65	0.57
2,809,622	US AIRWAYS 2013-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.375% 15/11/2021	USD	2,887,889.44	0.20	6,350,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	6,888,975.30	0.47
7,210,000	US BANK NA/CINCINNATI OH 3.000% 04/02/2021	USD	7,254,637.11	0.49	6,360,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP 3.110% 12/03/2022	USD	6,415,134.84	0.44
6,800,000	VALERO ENERGY CORP 4.000% 01/04/2029	USD	6,861,417.60	0.47				21,857,512.79	1.48
2,120,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.850% 01/11/2042	USD	2,000,395.96	0.14		Kanada			
2,711,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	2,862,938.00	0.19	9,045,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.100% 02/04/2024	USD	9,020,515.19	0.61
361,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.522% 15/09/2048	USD	370,228.97	0.03	11,064,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.850% 17/04/2028	USD	11,032,124.62	0.75
3,672,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	3,931,081.63	0.27				20,052,639.81	1.36
6,102,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	6,873,512.47	0.47		Irsko			
3,169,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	2,849,967.26	0.19	4,061,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	4,010,473.04	0.27
					6,300,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	5,835,318.30	0.40
					5,212,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021	USD	5,146,443.46	0.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,000,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 3.200% 23/09/2026	USD	2,901,012.00	0.20
			17,893,246.80	1.22
Nizozemsko				
7,250,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 3.125% 26/04/2021	USD	7,298,734.50	0.50
4,652,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	4,838,335.86	0.33
3,963,000	SYNGENTA FINANCE NV 5.182% 24/04/2028	USD	4,029,201.92	0.27
			16,166,272.28	1.10
Lucembursko				
6,080,000	ARCELORMITTAL 4.550% 11/03/2026	USD	6,223,007.68	0.42
7,000,000	SCHLUMBERGER INVESTMENT SA 2.400% 01/08/2022	USD	6,926,955.00	0.48
2,800,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 02/04/2049 FRN	USD	2,830,466.80	0.19
			15,980,429.48	1.09
Kajmanské ostrovy				
3,350,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.200% 06/12/2047	USD	3,292,058.40	0.22
5,870,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.600% 27/03/2024	USD	6,062,729.71	0.41
5,174,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	5,705,240.45	0.39
			15,060,028.56	1.02
Austrálie				
5,090,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	5,293,849.41	0.36
3,650,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 3.250% 21/11/2021	USD	3,700,731.35	0.25
2,725,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	3,202,392.75	0.22
			12,196,973.51	0.83
Španělsko				
10,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	10,045,280.00	0.68
			10,045,280.00	0.68
Francie				
8,380,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	USD	8,516,686.18	0.58
			8,516,686.18	0.58
Dánsko				
2,180,000	DANSKE BANK A/S 2.800% 10/03/2021	USD	2,156,778.64	0.15
3,731,000	DANSKE BANK A/S 5.375% 12/01/2024	USD	3,875,307.62	0.26
			6,032,086.26	0.41
Bermudy				
5,400,000	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD 3.600% 15/04/2029	USD	5,307,390.00	0.36
			5,307,390.00	0.36
			1,440,313,738.19	97.80
Portfolio cenných papírů celkem			1,440,313,738.19	97.80

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
43,687,495.94 USD	38,503,370.05 EUR	08/04/2019	43,687,495.94	431,892.24
19,694,747.34 AUD	13,980,920.88 USD	08/04/2019	13,980,920.88	11,019.42
125,644.06 USD	111,832.72 EUR	02/04/2019	125,644.06	72.70
7,327.48 USD	6,512.16 EUR	01/04/2019	7,327.48	15.30
2,770.64 AUD	1,960.92 USD	02/04/2019	1,960.92	7.20
19,021.72 USD	26,904.85 AUD	01/04/2019	19,021.72	(90.14)
466,832.58 EUR	524,486.40 USD	02/04/2019	524,486.40	(303.49)
599,484.55 USD	597,392.75 CHF	08/04/2019	599,484.55	(711.11)
558,999.98 USD	789,027.87 AUD	08/04/2019	558,999.98	(1,557.14)
1,078,470.20 EUR	1,213,494.67 USD	01/04/2019	1,213,494.67	(2,534.53)
178,174.41 GBP	236,372.42 USD	08/04/2019	236,372.42	(4,130.45)
16,809,715.61 CHF	16,894,847.45 USD	08/04/2019	16,894,847.45	(6,262.15)
558,796,541.39 EUR	637,722,470.32 USD	08/04/2019	637,722,470.32	(9,957,116.05)
			715,572,526.79	(9,529,698.20)
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(118)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	17,659,437.50	(487,531.34)
(199)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	33,432,000.00	(1,192,539.06)
204	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	25,340,625.00	373,765.63
(301)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	39,967,156.25	(848,242.19)
887	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	189,014,156.25	683,429.68
(701)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2019	USD	81,195,515.63	(692,265.62)
			386,608,890.63	(2,163,382.90)
Finanční deriváty celkem				(11,693,081.10)
Přehled čistých aktiv k 31/03/2019				
Portfolio cenných papírů celkem			1,440,313,738.19	97.80
Finanční deriváty celkem			(11,693,081.10)	(0.79)
Hotovost v bance			12,769,318.23	0.87
Ostatní aktiva a pasiva			31,287,811.79	2.12
Čistá aktiva celkem			1,472,677,787.11	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	803,748,445.56	Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	33,615		
	30/09/2018	USD	824,232,729.30		30/09/2018	31,258		
	30/09/2017	USD	646,077,011.87		30/09/2017	21,116		
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I (USD)	31/03/2019	1,108,698		
					30/09/2018	1,210,869		
					30/09/2017	1,273,961		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	13,264.37	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	4,883		
	30/09/2018	EUR	13,069.63		30/09/2018	5,145		
	30/09/2017	EUR	10,988.19		30/09/2017	6,269		
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	162.53	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2,084		
	30/09/2018	USD	165.66		30/09/2018	2,079		
	30/09/2017	USD	141.76		30/09/2017	2,052		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	156,031.77	Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	4		
	30/09/2018	CZK	161,022.76		30/09/2018	6		
	30/09/2017	CZK	141,992.33		30/09/2017	5		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	5,859.37	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	378,126		
	30/09/2018	EUR	6,063.57		30/09/2018	404,841		
	30/09/2017	EUR	5,327.74		30/09/2017	471,603		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	573.66	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	2,153		
	30/09/2018	EUR	567.74		30/09/2018	2,259		
	30/09/2017	EUR	481.42		30/09/2017	-		
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	142.15	Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	29,512		
	30/09/2018	USD	145.54		30/09/2018	37,103		
	30/09/2017	USD	125.68		30/09/2017	124,100		
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	252.89	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	35,772		
	30/09/2018	USD	258.09		30/09/2018	36,253		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	45,520		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	EUR	317.92	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	6,428		
	30/09/2018	EUR	314.54		30/09/2018	6,366		
	30/09/2017	EUR	266.62		30/09/2017	6,504		
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	129.58	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	-		
	30/09/2018	USD	133.01		30/09/2018	1,544		
	30/09/2017	USD	115.43		30/09/2017	3,291		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	CZK	17,129.66	Distribution P (USD)	31/03/2019	15,488		
	30/09/2018	CZK	17,802.16		30/09/2018	16,268		
	30/09/2017	CZK	15,893.78		30/09/2017	71,135		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2019	EUR	-	Distribution R (USD)	31/03/2019	0.00		
	30/09/2018	EUR	6,784.71		30/09/2018	227		
	30/09/2017	EUR	5,665.46		30/09/2017	-		
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	117.02	Dividendy				
	30/09/2018	USD	120.09		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	0.25
	30/09/2017	USD	103.88		Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	2.20
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	1,680.00					
	30/09/2018	USD	258.11					
	30/09/2017	USD	-					

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

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

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.71%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	0.95%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2019	1.51%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2019	2.12%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.60%
Distribution R (USD)	31/03/2019	0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	83.17%

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

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

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

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

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

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

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	792,140,766.90
Akcie		792,140,766.90
Finanční deriváty celkem	2	46,075.00
Futures		46,075.00
Hotovost v bance		4,563,985.77
Marginální vklady		491,292.55
Ostatní aktiva	4,14	14,368,426.51
Aktiva celkem		811,610,546.73
Běžná pasiva	4	(6,761,691.81)
Finanční deriváty celkem	2	(1,100,409.36)
Měnové forwardy		(1,100,409.36)
Pasiva celkem		(7,862,101.17)
Čistá aktiva na konci období		803,748,445.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					15,133	EVERCORE INC - A	USD	1,377,103.00	0.17
					126,537	EXELON CORP	USD	6,343,299.81	0.79
					25,271	EXPEDIA GROUP INC	USD	3,007,249.00	0.37
					53,535	EXXON MOBIL CORP	USD	4,325,628.00	0.54
					45,821	FACEBOOK INC - A	USD	7,637,902.49	0.95
					5,839	FAIR ISAAC CORP	USD	1,586,047.57	0.20
					7,469	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	844,743.90	0.11
					92,172	FORTINET INC	USD	7,739,682.84	0.96
					31,981	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	1,522,615.41	0.19
					35,421	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,302,719.21	0.29
					190,220	HALLIBURTON CO	USD	5,573,446.00	0.69
					51,135	HCA HEALTHCARE INC	USD	6,666,981.30	0.83
					32,826	HERSHEY CO/THE	USD	3,769,409.58	0.47
					127,689	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	1,970,241.27	0.25
					44,076	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	2,061,875.28	0.26
					75,340	HOME DEPOT INC/THE	USD	14,456,992.60	1.80
					65,434	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	10,398,771.28	1.29
					78,223	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,478,414.70	0.18
					135,233	HUNTSMAN CORP	USD	3,041,390.17	0.38
					32,265	IDEX CORP	USD	4,895,891.10	0.61
					30,550	IDEXX LABORATORIES INC	USD	6,830,980.00	0.85
					83,425	INTEL CORP	USD	4,479,922.50	0.56
					36,398	INTUIT INC	USD	9,514,801.18	1.18
					197,778	JABIL INC	USD	5,258,917.02	0.65
					115,098	JOHNSON & JOHNSON	USD	16,089,549.42	2.00
					144,938	JPMORGAN CHASE & CO	USD	14,672,073.74	1.83
					112,778	KEYCORP	USD	1,776,253.50	0.22
					6,546	KLA-TENCOR CORP	USD	781,657.86	0.10
					17,148	KOHL'S CORP	USD	1,179,267.96	0.15
					31,587	LAM RESEARCH CORP	USD	5,654,388.87	0.70
					23,344	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	1,850,245.44	0.23
					40,226	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	3,014,536.44	0.38
					29,367	LEAR CORP	USD	3,985,395.57	0.50
					50,863	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	2,985,658.10	0.37
					21,805	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,518,718.25	0.19
					52,774	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	3,158,523.90	0.39
					18,404	MASTERCARD INC - A	USD	4,333,221.80	0.54
					6,263	MCDONALD'S CORP	USD	1,189,343.70	0.15
					41,678	MCKESSON CORP	USD	4,878,826.68	0.61
					160,208	MERCK & CO INC	USD	13,324,499.36	1.66
					226,503	MICROSOFT CORP	USD	26,713,763.82	3.32
					96,302	MOLSON COORS BREWING CO - B	USD	5,744,414.30	0.71
					39,161	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1,954,917.12	0.24
					44,169	MONSTER BEVERAGE CORP - B	USD	2,410,744.02	0.30
					98,938	NETAPP INC	USD	6,860,360.92	0.85
					22,554	NEXTERA ENERGY INC	USD	4,360,139.28	0.54
					6,520	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,218,522.80	0.15
					73,208	NRG ENERGY INC	USD	3,109,875.84	0.39
					45,300	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	2,168,058.00	0.27
					96,610	ORACLE CORP	USD	5,188,923.10	0.65
					3,056	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,186,644.80	0.15
					150,327	OUTFRONT MEDIA INC	USD	3,517,651.80	0.44
					12,649	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,313,472.16	0.16
					44,829	PBF ENERGY INC - A	USD	1,395,975.06	0.17
					43,591	PEPSICO INC	USD	5,342,077.05	0.66
					319,191	PFIZER INC	USD	13,556,041.77	1.69
					19,125	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	2,109,296.25	0.26
					137,262	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	14,282,111.10	1.78
					39,227	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	3,604,176.76	0.45
					76,443	PULTEGROUP INC	USD	2,137,346.28	0.27
					20,546	RALPH LAUREN CORP - A	USD	2,664,405.28	0.33
Akcie									
Spojené státy americké									
41,726	ABBVIE INC	USD	3,362,698.34	0.42					
26,788	ADOBE INC	USD	7,138,734.12	0.89					
146,620	AES CORP/VA	USD	2,650,889.60	0.33					
18,708	AFLAC INC	USD	935,400.00	0.12					
34,064	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2,442,729.44	0.30					
6,891	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1,959,318.03	0.24					
100,934	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	4,533,955.28	0.56					
14,112	ALPHABET INC - A	USD	16,608,271.68	2.07					
12,305	AMAZON.COM INC	USD	21,912,128.75	2.73					
20,947	AMC NETWORKS INC - A	USD	1,188,951.72	0.15					
76,543	AMEREN CORP	USD	5,629,737.65	0.70					
10,409	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,051,197.54	0.26					
58,445	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	7,486,804.50	0.93					
54,942	AMGEN INC	USD	10,437,881.16	1.30					
112,880	APPLE INC	USD	21,441,556.00	2.67					
25,936	AT&T INC	USD	813,352.96	0.10					
3,577	AUTOZONE INC	USD	3,663,277.24	0.46					
54,355	AVERY DENNISON CORP	USD	6,142,115.00	0.76					
516,243	BANK OF AMERICA CORP	USD	14,243,144.37	1.76					
29,909	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	6,008,419.01	0.75					
9,721	BIOGEN INC	USD	2,297,849.98	0.29					
37,261	BOEING CO/THE	USD	14,212,090.62	1.77					
3,588	BOOKING HOLDINGS INC	USD	6,260,737.08	0.78					
8,672	BROADCOM INC	USD	2,607,757.12	0.32					
32,744	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	3,395,225.36	0.42					
81,583	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC - A	USD	1,671,635.67	0.21					
130,403	BRUKER CORP	USD	5,012,691.32	0.62					
65,521	BRUNSWICK CORP/DE	USD	3,297,671.93	0.41					
31,077	BURLINGTON STORES INC	USD	4,869,144.36	0.61					
102,190	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	6,490,086.90	0.81					
48,903	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,354,679.45	0.29					
91,241	CBRE GROUP INC - A	USD	4,511,867.45	0.56					
9,895	CDW CORP/DE	USD	953,581.15	0.12					
22,862	CELANESE CORP - A	USD	2,254,421.82	0.28					
46,590	CENTENE CORP	USD	2,473,929.00	0.31					
200,685	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	6,161,029.50	0.77					
169,252	CENTURYLINK INC	USD	2,029,331.48	0.25					
3,801	CHEMED CORP	USD	1,216,586.07	0.15					
120,003	CHEVRON CORP	USD	14,781,969.54	1.84					
15,010	CIGNA CORP	USD	2,413,908.20	0.30					
295,286	CISCO SYSTEMS INC	USD	15,942,491.14	1.98					
98,054	CITIGROUP INC	USD	6,100,919.88	0.76					
121,115	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	3,936,237.50	0.49					
61,086	CITRIX SYSTEMS INC	USD	6,087,830.76	0.76					
327,187	COMCAST CORP - A	USD	13,080,936.26	1.62					
35,197	COMERICA INC	USD	2,580,644.04	0.32					
117,767	CONOCOPHILLIPS	USD	7,859,769.58	0.98					
17,192	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	1,948,541.28	0.24					
10,757	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1,306,652.79	0.16					
76,945	DELTA AIR LINES INC	USD	3,974,209.25	0.49					
93,025	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	6,619,659.00	0.82					
33,800	ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	1,973,920.00	0.25					
21,877	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	2,500,541.10	0.31					
91,780	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	4,261,345.40	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
58,798	REGAL BELOIT CORP	USD	4,813,792.26	0.60
28,865	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	4,098,252.70	0.51
128,661	SABRE CORP	USD	2,752,058.79	0.34
34,092	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	6,211,903.32	0.77
10,430	SL GREEN REALTY CORP	USD	937,865.60	0.12
42,656	S&P GLOBAL INC	USD	8,981,220.80	1.12
96,677	STARBUCKS CORP	USD	7,186,968.18	0.89
101,381	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	10,753,482.67	1.34
16,411	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	1,559,209.11	0.19
100,920	TYSON FOODS INC - A	USD	7,006,875.60	0.87
46,652	UNION PACIFIC CORP	USD	7,800,214.40	0.97
25,734	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	2,053,058.52	0.26
50,002	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	12,363,494.52	1.54
45,740	UNUM GROUP	USD	1,547,384.20	0.19
74,956	VALERO ENERGY CORP	USD	6,358,517.48	0.79
31,153	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,952,069.58	0.49
35,672	VERISIGN INC	USD	6,476,608.32	0.81
212,653	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	12,574,171.89	1.56
8,645	VISA INC - A	USD	1,350,262.55	0.17
36,887	VMWARE INC - A	USD	6,658,472.37	0.83
86,986	WALMART INC	USD	8,483,744.58	1.06
52,174	WALT DISNEY CO/THE	USD	5,792,879.22	0.72
84,692	WASTE MANAGEMENT INC	USD	8,800,345.72	1.09
10,993	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	2,965,361.75	0.37
18,789	WELLS FARGO & CO	USD	907,884.48	0.11
26,979	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1,430,156.79	0.18
46,895	XEROX CORP	USD	1,499,702.10	0.19
			761,722,515.18	94.77
Bermudy				
85,653	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	3,494,642.40	0.43
142,874	LAZARD LTD - A	USD	5,163,466.36	0.64
69,681	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	USD	3,829,667.76	0.48
			12,487,776.52	1.55
Irsko				
76,213	INGERSOLL-RAND PLC	USD	8,227,193.35	1.02
			8,227,193.35	1.02
Nizozemsko				
77,925	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	6,551,934.00	0.82
			6,551,934.00	0.82
Velká Británie				
11,571	ATLASSIAN CORP PLC - A	USD	1,300,464.69	0.16
74,273	LIBERTY GLOBAL PLC - A	USD	1,850,883.16	0.24
			3,151,347.85	0.40
			792,140,766.90	98.56
Portfolio cenných papírů celkem			792,140,766.90	98.56

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD				
Měnové forwardy								
1,184,743.53	USD	26,809,286.86	CZK	08/04/2019	1,184,743.53	19,161.84		
314,389.12	USD	276,571.09	EUR	08/04/2019	314,389.12	3,682.57		
12,202,157.05	EUR	13,935,656.49	USD	08/04/2019	13,935,656.49	(227,462.41)		
898,053,073.77	CZK	39,940,254.76	USD	08/04/2019	39,940,254.76	(895,791.36)		
					55,375,043.90	(1,100,409.36)		
Počet					Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakt future na akciový index								
73	S&P500	EMINI	FUTURE	21/06/2019	USD	10,357,787.50	46,075.00	
						10,357,787.50	46,075.00	
Finanční deriváty celkem							(1,054,334.36)	

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	792,140,766.90	98.56
Finanční deriváty celkem	(1,054,334.36)	(0.13)
Hotovost v bance	4,563,985.77	0.57
Ostatní aktiva a pasiva	8,098,027.25	1.00
Čistá aktiva celkem	803,748,445.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	42,764,069.81	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.56%
	30/09/2018	USD	45,006,051.77	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	0.85%
	30/09/2017	USD	45,693,876.50	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	0.95%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (USD)	31/03/2019	0.85%
	31/03/2019	USD	24,935.66	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	51.31%
	30/09/2018	USD	23,878.88			
30/09/2017	USD	24,391.43				
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	EUR	11.26			
	30/09/2018	EUR	10.43			
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	USD	1,202.88			
	30/09/2018	USD	1,153.97			
	30/09/2017	USD	1,182.98			
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	1,184.14			
	30/09/2018	USD	1,136.56			
	30/09/2017	USD	1,166.28			
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	341.55			
	30/09/2018	USD	333.69			
	30/09/2017	USD	347.02			
Distribution P (USD)						
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		95			
	30/09/2018		95			
	30/09/2017		115			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019		668,804			
	30/09/2018		729,413			
	30/09/2017		-			
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		17,050			
	30/09/2018		19,044			
	30/09/2017		22,516			
Capitalisation X (USD)	31/03/2019		5,414			
	30/09/2018		5,774			
	30/09/2017		7,555			
Distribution P (USD)	31/03/2019		14,681			
	30/09/2018		16,063			
	30/09/2017		21,455			
Dividendy						
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	6.00			
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.49%			

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

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

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	42,303,177.35
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		42,303,177.35
Finanční deriváty celkem	2	97,851.56
Futures		97,851.56
Hotovost v bance		206,640.70
Marginální vklady		50,333.88
Ostatní aktiva	4	455,972.61
Aktiva celkem		43,113,976.10
Běžná pasiva	4	(349,906.29)
Pasiva celkem		(349,906.29)
Čistá aktiva na konci období		42,764,069.81

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu					200,000	CH ROBINSON WORLDWIDE INC 4.200% 15/04/2028	USD	207,027.40	0.48
					263,000	CIGNA HOLDING CO 3.250% 15/04/2025	USD	260,564.09	0.60
					200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	204,327.00	0.48
					230,000	CITIGROUP INC 23/04/2029 FRN	USD	235,833.72	0.55
					240,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.500% 01/12/2027	USD	236,582.40	0.55
					180,000	CITY OF HOPE 5.623% 15/11/2043	USD	222,008.76	0.52
					213,000	CLEVELAND CLINIC FOUNDATION/THE 4.858% 01/01/2114	USD	236,998.07	0.55
					230,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.375% 05/04/2022	USD	236,447.36	0.55
					240,000	COLUMBIA PROPERTY TRUST OPERATING PARTNERSHIP LP 3.650% 15/08/2026	USD	229,111.68	0.54
					230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	237,117.35	0.55
					70,000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.000% 01/07/2025	USD	72,783.55	0.17
					220,000	COVENTRY HEALTH CARE INC 5.450% 15/06/2021	USD	229,879.32	0.54
					200,000	CRANE CO 4.200% 15/03/2048	USD	188,931.20	0.44
					250,000	DARDEN RESTAURANTS INC 4.550% 15/02/2048	USD	239,775.50	0.56
					180,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	193,746.24	0.45
					200,000	DEVON ENERGY CORP 5.850% 15/12/2025	USD	226,905.20	0.53
					220,000	DIGNITY HEALTH 2.637% 01/11/2019	USD	219,878.78	0.51
					202,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.900% 11/03/2026	USD	212,810.03	0.50
					210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	216,982.92	0.51
					230,000	DXC TECHNOLOGY CO 2.875% 27/03/2020	USD	229,820.83	0.54
					74,000	EASTMAN CHEMICAL CO 2.700% 15/01/2020	USD	73,839.05	0.17
					235,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	229,323.58	0.54
					160,000	EPR PROPERTIES 4.500% 01/06/2027	USD	161,176.48	0.38
					250,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.125% 01/12/2026	USD	232,156.25	0.54
					230,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE 1.800% 07/02/2020	USD	228,450.95	0.53
					191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	213,291.42	0.50
					207,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	214,482.84	0.50
					233,000	FIRST HORIZON NATIONAL CORP 3.500% 15/12/2020	USD	234,261.93	0.55
					240,000	FLOWERS FOODS INC 3.500% 01/10/2026	USD	232,728.72	0.54
					230,000	FLOWSERVE CORP 4.000% 15/11/2023	USD	230,333.73	0.54
					213,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	227,053.53	0.53
					230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	229,176.83	0.54
					180,000	GAP INC/THE 5.950% 12/04/2021	USD	187,403.40	0.44
					227,000	HANOVER INSURANCE GROUP INC/THE 4.500% 15/04/2026	USD	231,493.24	0.54
					183,000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	201,580.72	0.47
					220,000	HELMERICH & PAYNE INC 4.650% 15/03/2025	USD	228,842.68	0.54
					240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	237,833.04	0.56
					210,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.600% 15/10/2020	USD	212,013.27	0.50
					212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	226,703.05	0.53
					60,000	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 4.375% 15/02/2030	USD	55,326.18	0.13
					240,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 3.875% 01/04/2024	USD	240,985.92	0.56
					225,000	HYATT HOTELS CORP 4.850% 15/03/2026	USD	237,732.75	0.56
					63,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 4.375% 01/06/2047	USD	59,662.07	0.14
					230,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 4.200% 15/04/2024	USD	236,638.95	0.55
					210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	216,136.83	0.51
					120,000	JANUS CAPITAL GROUP INC 4.875% 01/08/2025	USD	126,537.72	0.30
					15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	15,571.11	0.04
					230,000	JP MORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	235,881.79	0.55
					230,000	JUNIPER NETWORKS INC 3.300% 15/06/2020	USD	231,172.08	0.54
					230,000	KEMPER CORP 4.350% 15/02/2025	USD	235,083.92	0.55
					210,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.500% 15/11/2045	USD	193,313.82	0.45
					230,000	KIMCO REALTY CORP 3.300% 01/02/2025	USD	227,839.84	0.53
					230,000	KIRBY CORP 4.200% 01/03/2028	USD	229,990.11	0.54
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
65,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 3.400% 15/09/2026	USD	63,997.51	0.15					
63,000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.050% 22/09/2026	USD	60,653.69	0.14					
240,000	AIR LEASE CORP 3.250% 01/03/2025	USD	231,064.80	0.54					
63,000	ALBEMARLE CORP 4.150% 01/12/2024	USD	65,081.77	0.15					
200,000	ALLEGHANY CORP 4.900% 15/09/2044	USD	204,282.60	0.48					
230,000	ALLEGION US HOLDING CO INC 3.200% 01/10/2024	USD	222,365.61	0.52					
230,000	AMPHENOL CORP 2.200% 01/04/2020	USD	228,231.53	0.53					
220,000	ANDEAVOR LOGISTICS LP / TESORO LOGISTICS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2025	USD	228,118.66	0.53					
230,000	ANTHEM INC 2.250% 15/08/2019	USD	229,539.08	0.54					
250,000	APACHE CORP 4.250% 15/01/2044	USD	221,507.00	0.52					
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	233,937.36	0.55					
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	59,994.96	0.14					
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	63,641.69	0.15					
230,000	ASSOCIATED BANC-CORP 2.750% 15/11/2019	USD	229,037.22	0.54					
213,000	ASSURANT INC 4.000% 15/03/2023	USD	215,549.61	0.50					
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	243,666.31	0.57					
170,000	AVNET INC 3.750% 01/12/2021	USD	171,666.34	0.40					
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	64,173.00	0.15					
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	172,636.19	0.40					
83,000	BANK OF AMERICA CORP 3.875% 01/08/2025 EMTN	USD	85,926.66	0.20					
63,000	BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC 4.342% 15/11/2041	USD	65,495.05	0.15					
63,000	BASIN ELECTRIC POWER COOPERATIVE 4.750% 26/04/2047	USD	66,517.42	0.16					
63,000	BAYLOR SCOTT & WHITE HOLDINGS 3.967% 15/11/2046	USD	62,770.43	0.15					
63,000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	59,387.08	0.14					
213,000	BEST BUY CO INC 5.500% 15/03/2021	USD	221,870.81	0.52					
220,000	BGC PARTNERS INC 5.125% 27/05/2021	USD	224,567.64	0.53					
80,000	BLOCK FINANCIAL LLC 4.125% 01/10/2020	USD	81,051.84	0.19					
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	158,811.40	0.37					
63,000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	62,836.70	0.15					
130,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	126,944.09	0.30					
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	98,722.48	0.23					
110,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.650% 15/06/2024	USD	109,615.00	0.26					
63,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.125% 15/06/2026	USD	63,126.25	0.15					
63,000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	60,191.08	0.14					
193,000	BUCKEYE PARTNERS LP 3.950% 01/12/2026	USD	183,589.90	0.43					
60,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.125% 01/12/2027	USD	57,099.30	0.13					
223,000	BUNGE LTD FINANCE CORP 3.250% 15/08/2026	USD	200,266.93	0.47					
233,000	CA INC 3.600% 15/08/2022	USD	234,445.07	0.55					
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	232,389.16	0.54					
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	236,275.09	0.55					
230,000	CAMPBELL SOUP CO 3.650% 15/03/2023	USD	233,140.42	0.55					
140,000	CANTOR FITZGERALD LP 6.500% 17/06/2022	USD	149,708.44	0.35					
203,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 09/03/2027	USD	199,545.55	0.47					
210,000	CARLISLE COS INC 3.750% 15/11/2022	USD	211,971.90	0.50					
220,000	CARLYLE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	USD	217,635.00	0.51					
220,000	CBOE GLOBAL MARKETS INC 1.950% 28/06/2019	USD	219,508.96	0.51					
63,000	CBRE SERVICES INC 4.875% 01/03/2026	USD	66,565.36	0.16					
63,000	CBS CORP 4.000% 15/01/2026	USD	63,880.93	0.15					
220,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	227,607.60	0.53					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	233,096.75	0.54	240,000	SMITHFIELD FOODS INC 2.650% 03/10/2021	USD	231,405.12	0.54
233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	238,659.57	0.56	208,000	SONOCO PRODUCTS CO 5.750% 01/11/2040	USD	232,578.74	0.54
227,000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	232,735.84	0.54	75,000	SOUTHERN BAPTIST HOSPITAL OF FLORIDA INC 4.857% 15/07/2045	USD	84,958.13	0.20
240,000	LAZARD GROUP LLC 3.625% 01/03/2027	USD	233,312.16	0.55	240,000	SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026	USD	236,704.08	0.55
239,000	LEXINGTON REALTY TRUST 4.400% 15/06/2024	USD	241,585.02	0.56	230,000	SUTTER HEALTH 4.091% 15/08/2048	USD	236,366.17	0.55
240,000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	235,163.04	0.55	210,000	SYMETRA FINANCIAL CORP 4.250% 15/07/2024	USD	210,492.87	0.49
220,000	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.000% 01/03/2020	USD	225,944.18	0.53	240,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3.125% 01/11/2022	USD	236,508.48	0.55
240,000	LIFESTORAGE LP/CA 3.500% 01/07/2026	USD	231,167.04	0.54	240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	231,113.76	0.54
226,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.450% 15/01/2021	USD	226,334.03	0.53	250,000	TAPESTRY INC 3.000% 15/07/2022	USD	246,418.25	0.58
63,000	MARKEL CORP 5.000% 05/04/2046	USD	62,596.86	0.15	240,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	228,953.04	0.54
260,000	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 4.250% 15/12/2047	USD	227,219.98	0.52	230,000	TECH DATA CORP 3.700% 15/02/2022	USD	231,034.31	0.54
123,000	MASSACHUSETTS INSTITUTE OF TECHNOLOGY 3.885% 01/07/2116	USD	116,467.72	0.27	239,000	TIFFANY & CO 4.900% 01/10/2044	USD	220,920.37	0.52
63,000	MAYO CLINIC 4.128% 15/11/2052	USD	66,624.33	0.16	170,000	TIME WARNER CABLE LLC 4.500% 15/09/2042	USD	149,080.14	0.35
63,000	MEMORIAL SLOAN-KETTERING CANCER CENTER 4.200% 01/07/2055	USD	65,714.36	0.15	230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	230,167.21	0.54
240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	237,324.00	0.55	140,000	TOLEDO HOSPITAL/THE 4.982% 15/11/2045	USD	132,066.34	0.31
193,000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	215,284.17	0.50	160,000	TRINITY HEALTH CORP 4.125% 01/12/2045	USD	160,911.20	0.38
240,000	NATIONAL OILWELL VARCO INC 2.600% 01/12/2022	USD	235,479.60	0.55	58,000	TRI-STATE GENERATION & TRANSMISSION ASSOCIATION INC 4.250% 01/06/2046	USD	57,789.00	0.14
230,000	NETAPP INC 2.000% 27/09/2019	USD	229,064.36	0.54	140,000	TUPPERWARE BRANDS CORP 4.750% 01/06/2021	USD	143,546.06	0.34
63,000	NEW YORK AND PRESBYTERIAN HOSPITAL/THE 4.063% 01/08/2056	USD	63,004.91	0.15	120,000	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC 5.000% 01/06/2026	USD	122,090.04	0.29
210,000	NEWELL BRANDS INC 5.000% 15/11/2023	USD	210,765.87	0.49	80,000	UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC 3.394% 15/02/2048	USD	77,626.00	0.18
173,000	NEWMONT MINING CORP 6.250% 01/10/2039	USD	209,397.64	0.49	240,000	VALMONT INDUSTRIES INC 5.000% 01/10/2044	USD	224,259.12	0.52
244,000	NORDSTROM INC 5.000% 15/01/2044	USD	220,430.82	0.52	190,000	VERISK ANALYTICS INC 4.000% 15/06/2025	USD	197,879.87	0.46
160,000	NORTHWELL HEALTHCARE INC 4.260% 01/11/2047	USD	161,233.44	0.38	240,000	VMWARE INC 2.950% 21/08/2022	USD	237,957.60	0.56
230,000	NVR INC 3.950% 15/09/2022	USD	235,991.27	0.55	240,000	VORNADO REALTY LP 3.500% 15/01/2025	USD	237,677.76	0.56
63,000	NYU LANGONE HOSPITALS 4.368% 01/07/2047	USD	65,344.99	0.15	250,000	WABTEC CORP 3.450% 15/11/2026	USD	231,792.50	0.54
63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	77,770.67	0.18	220,000	WARNER MEDIA LLC 3.800% 15/02/2027	USD	218,806.94	0.51
230,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	229,437.65	0.54	240,000	WASHINGTON PRIME GROUP LP 5.950% 15/08/2024	USD	225,666.00	0.53
236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	224,974.79	0.53	230,000	WESLEYAN UNIVERSITY 4.781% 01/07/2116	USD	242,503.49	0.57
223,000	OGLETHORPE POWER CORP 4.250% 01/04/2046	USD	211,388.17	0.49	230,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.650% 01/07/2026	USD	232,411.78	0.54
250,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026	USD	246,367.00	0.57	230,000	WESTERN UNION CO/THE 3.600% 15/03/2022	USD	233,662.75	0.55
240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	244,728.24	0.57	210,000	WP CAREY INC 4.250% 01/10/2026	USD	212,650.41	0.50
63,000	PACCAR FINANCIAL CORP 1.300% 10/05/2019	USD	62,907.89	0.15	240,000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	242,873.04	0.57
63,000	PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC 4.117% 01/07/2055	USD	63,328.55	0.15				34,411,801.15	80.47
220,000	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC 3.650% 06/12/2022	USD	222,168.32	0.52		Kanada			
230,000	PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.450% 15/03/2024	USD	235,633.16	0.55	230,000	BANK OF MONTREAL 3.100% 13/04/2021	USD	231,992.49	0.54
104,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	108,391.30	0.25	250,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.500% 08/01/2021	USD	249,197.00	0.58
200,000	PREMIER HEALTH PARTNERS 2.911% 15/11/2026	USD	185,102.00	0.43	230,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.700% 02/02/2021	USD	230,163.30	0.54
220,000	PROASSURANCE CORP 5.300% 15/11/2023	USD	234,403.62	0.55	120,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 6.125% 15/09/2115	USD	147,679.56	0.35
209,000	PROSPECT CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2023	USD	215,741.71	0.50	230,000	GOLDCORP INC 3.625% 09/06/2021	USD	232,066.55	0.54
160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	152,060.48	0.36	230,000	METHANEX CORP 4.250% 01/12/2024	USD	230,159.39	0.54
233,000	RALPH LAUREN CORP 2.625% 18/08/2020	USD	232,643.74	0.54	260,000	ROYAL BANK OF CANADA 2.150% 26/10/2020	USD	258,204.44	0.60
220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	228,090.94	0.53	230,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.550% 25/01/2021	USD	229,481.81	0.54
240,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	231,470.40	0.54				1,808,944.54	4.23
230,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	219,687.95	0.51		Austrálie			
230,000	ROCKWELL AUTOMATION INC 2.050% 01/03/2020	USD	228,659.56	0.53	140,000	MACQUARIE GROUP LTD 28/11/2023 FRN	USD	138,442.64	0.32
186,682	RUBY PIPELINE LLC 6.000% 01/04/2022	USD	183,896.33	0.43	250,000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	231,159.25	0.54
240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	235,508.16	0.55	150,000	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD 4.625% 23/09/2020	USD	152,244.75	0.36
150,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	150,323.55	0.35	220,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 2.375% 05/11/2019	USD	219,322.84	0.51
203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	209,128.77	0.49	240,000	SUNCORP-METWAY LTD 2.375% 09/11/2020	USD	237,858.48	0.56
217,000	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 3.250% 01/05/2019	USD	217,018.01	0.51				979,027.96	2.29
						Bermudy			
					240,000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	239,869.92	0.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
230,000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	238,813.14	0.56
240,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	230,376.48	0.54
230,000	ENSTAR GROUP LTD 4.500% 10/03/2022	USD	234,049.15	0.55
			943,108.69	2.21
Velká Británie				
240,000	AXIS SPECIALTY FINANCE PLC 4.000% 06/12/2027	USD	237,835.92	0.55
230,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/2026	USD	231,480.74	0.54
230,000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP PLC 4.800% 27/07/2026	USD	224,317.85	0.52
230,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 05/01/2024 FRN	USD	225,407.59	0.53
			919,042.10	2.14
Japonsko				
230,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	233,363.75	0.55
230,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.102% 17/01/2023	USD	230,733.47	0.54
220,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 1.950% 19/09/2019	USD	219,155.42	0.51
			683,252.64	1.60
Chile				
200,000	BANCO SANTANDER CHILE 2.500% 15/12/2020	USD	198,229.80	0.46
240,000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.250% 15/04/2024	USD	245,149.92	0.57
220,000	ITAU CORPBANCA 3.875% 22/09/2019	USD	220,852.06	0.52
			664,231.78	1.55
Francie				
230,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 21/05/2020	USD	229,237.09	0.54
160,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.950% 26/01/2039	USD	201,247.04	0.47
180,000	LAFARGE SA 7.125% 15/07/2036	USD	211,257.18	0.49
			641,741.31	1.50
Irsko				
150,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 4.500% 15/02/2047	USD	143,318.70	0.34
230,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 1.900% 23/09/2019	USD	228,986.85	0.53
			372,305.55	0.87
Nový Zéland				
230,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 2.750% 22/01/2021	USD	229,190.40	0.54
			229,190.40	0.54
Norsko				
220,000	DNB BANK ASA 2.125% 02/10/2020	USD	217,840.70	0.51
			217,840.70	0.51
Nizozemsko				
220,000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	217,442.72	0.51
			217,442.72	0.51
Mexiko				
90,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	91,836.27	0.21
140,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	123,411.54	0.29
			215,247.81	0.50
			42,303,177.35	98.92

Portfolio cenných papírů celkem 42,303,177.35 98.92

Finanční deriváty k 31/03/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
25	US LONG BOND (CBT) 19/06/2019	USD	3,741,406.25	96,875.00
8	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	1,344,000.00	50,421.87
(27)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	3,353,906.25	(49,445.31)
			8,439,312.50	97,851.56
Finanční deriváty celkem				97,851.56

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	42,303,177.35	98.92
Finanční deriváty celkem	97,851.56	0.23
Hotovost v bance	206,640.70	0.48
Ostatní aktiva a pasiva	156,400.20	0.37
Čistá aktiva celkem	42,764,069.81	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	72,712,670.60	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	112,501,503.05				
	30/09/2017	USD	119,359,186.46				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	327,826	
					30/09/2018	853,499	
					30/09/2017	1,095,146	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	21,989.82	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	4,862	
	30/09/2018	EUR	21,799.39		30/09/2018	8,155	
	30/09/2017	EUR	17,280.48		30/09/2017	15,702	
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	16,566.15	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	186	
	30/09/2018	USD	16,987.80		30/09/2018	265	
	30/09/2017	USD	13,706.25		30/09/2017	-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	11,112.50	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	1,506	
	30/09/2018	EUR	11,584.76		30/09/2018	1,468	
	30/09/2017	EUR	9,608.42		30/09/2017	2,744	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	31.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	10,129	
	30/09/2018	EUR	31.19		30/09/2018	7,481	
	30/09/2017	EUR	24.74		30/09/2017	6,540	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	687.38	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	199	
	30/09/2018	USD	708.33		30/09/2018	659	
	30/09/2017	USD	577.18		30/09/2017	2,657	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	263.72				
	30/09/2018	USD	270.75				
	30/09/2017	USD	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	EUR	927.67	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	926.50		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
	30/09/2017	EUR	745.44		Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	119.50	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.83%	
	30/09/2018	USD	123.46	Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.89%	
	30/09/2017	USD	101.11	Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	526.48	Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%	
	30/09/2018	EUR	552.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2019	2.30%	
	30/09/2017	EUR	464.17	Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%	
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2.31%	
	31/03/2019		772	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	123.39%	
	30/09/2018		607				
30/09/2017		530					
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		1,818				
	30/09/2018		3,351				
	30/09/2017		4,209				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019		455				
	30/09/2018		38				
	30/09/2017		458				

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

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

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	70,951,857.61
Akcie		70,951,857.61
Hotovost v bance		1,984,406.49
Ostatní aktiva	4	458,597.74
Aktiva celkem		73,394,861.84
Běžná pasiva	4	(583,734.69)
Finanční deriváty celkem	2	(98,456.55)
Měnové forwardy		(98,456.55)
Pasiva celkem		(682,191.24)
Čistá aktiva na konci období		72,712,670.60

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
3,124	ALPHABET INC - A	USD	3,676,604.36	5.06
1,446	ALPHABET INC - C	USD	1,696,606.26	2.33
2,754	AMAZON.COM INC	USD	4,904,185.50	6.74
3,027	AMERICAN TOWER CORP	USD	596,500.62	0.82
13,208	AMETEK INC	USD	1,095,867.76	1.51
17,048	APPLE INC	USD	3,238,267.60	4.45
7,121	ARAMARK	USD	210,425.55	0.29
3,269	AVERY DENNISON CORP	USD	369,397.00	0.51
18,955	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1,541,231.05	2.12
5,028	BOEING CO/THE	USD	1,917,779.76	2.64
30,488	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,170,129.44	1.61
4,171	BROADCOM INC	USD	1,254,261.41	1.72
4,386	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	454,784.34	0.63
8,542	BURLINGTON STORES INC	USD	1,338,360.56	1.84
5,037	CITRIX SYSTEMS INC	USD	501,987.42	0.69
19,901	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	1,441,827.45	1.98
27,808	COMCAST CORP - A	USD	1,111,763.84	1.53
3,905	CONCHO RESOURCES INC	USD	433,298.80	0.60
7,786	CROWN HOLDINGS INC	USD	424,882.02	0.58
21,842	DELTA AIR LINES INC	USD	1,128,139.30	1.55
4,063	DOMINO'S PIZZA INC	USD	1,048,660.30	1.44
11,156	ELI LILLY & CO	USD	1,447,602.56	1.99
11,670	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	541,838.10	0.75
10,804	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,101,035.64	1.51
8,241	FACEBOOK INC - A	USD	1,373,692.29	1.89
5,522	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	624,538.20	0.86
18,673	FISERV INC	USD	1,648,452.44	2.27
12,788	GODADDY INC - A	USD	961,529.72	1.32
13,407	HERSHEY CO/THE	USD	1,539,525.81	2.12
10,606	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	881,464.66	1.21
9,686	HOME DEPOT INC/THE	USD	1,858,646.54	2.56
8,074	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,283,120.08	1.76
5,721	INTUIT INC	USD	1,495,526.61	2.06
4,181	LAM RESEARCH CORP	USD	748,440.81	1.03
3,650	L3 TECHNOLOGIES INC	USD	753,250.50	1.04
15,124	MERCK & CO INC	USD	1,257,863.08	1.73
48,028	MICROSOFT CORP	USD	5,664,422.32	7.78
21,843	MONSTER BEVERAGE CORP - B	USD	1,192,190.94	1.64
5,867	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	823,844.14	1.13
2,609	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,013,074.70	1.39
1,310	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	130,187.80	0.18
15,891	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,145,582.19	1.58
7,040	S&P GLOBAL INC	USD	1,482,272.00	2.04
2,927	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	801,178.44	1.10
8,956	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,214,460.56	3.05
6,209	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,142,145.55	1.57
17,474	VISA INC - A	USD	2,729,264.06	3.75
6,774	VMWARE INC - A	USD	1,222,774.74	1.68
12,429	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,291,497.39	1.78
2,563	WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT INC - A	USD	222,417.14	0.31
2,751	WW GRAINGER INC	USD	827,858.43	1.14
			68,974,657.78	94.86

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nizozemsko				
4,681	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	393,578.48	0.54
7,655	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	676,625.45	0.93
			1,070,203.93	1.47
Irsko				
8,402	INGERSOLL-RAND PLC	USD	906,995.90	1.25
			906,995.90	1.25
			70,951,857.61	97.58

Portfolio cenných papírů celkem **70,951,857.61** **97.58**

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
624,334.03	USD	552,098.83	EUR	08/04/2019	624,334.03	4,093.05
5,734,405.32	EUR	6,544,717.22	USD	08/04/2019	6,544,717.22	(102,549.60)
					7,169,051.25	(98,456.55)

Finanční deriváty celkem **(98,456.55)**

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	70,951,857.61	97.58
Finanční deriváty celkem	(98,456.55)	(0.14)
Hotovost v bance	1,984,406.49	2.73
Ostatní aktiva a pasiva	(125,136.95)	(0.17)
Čistá aktiva celkem	72,712,670.60	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	266,552,218.64	Distribution N (EUR)	31/03/2019	EUR	505.70
	30/09/2018	USD	370,061,084.57		30/09/2018	EUR	508.69
	30/09/2017	USD	457,322,189.50		30/09/2017	EUR	453.01
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution N (USD)	31/03/2019	USD	1,648.41
					30/09/2018	USD	1,716.22
					30/09/2017	USD	1,555.74
Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	EUR	11,577.14	Distribution P (EUR)	31/03/2019	EUR	474.75
	30/09/2018	EUR	11,423.44		30/09/2018	EUR	480.86
	30/09/2017	EUR	10,009.60		30/09/2017	EUR	434.19
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	626.73	Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	1,546.85
	30/09/2018	USD	639.70		30/09/2018	USD	1,621.69
	30/09/2017	USD	570.51		30/09/2017	USD	1,490.10
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	9,852.99	Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	245.78
	30/09/2018	EUR	10,212.81		30/09/2018	USD	256.67
	30/09/2017	EUR	9,343.02		30/09/2017	USD	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	PLN	52,363.93	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	USD	286.64
	30/09/2018	PLN	53,783.68		30/09/2018	USD	297.64
	30/09/2017	PLN	48,254.48		30/09/2017	USD	274.59
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	EUR	523.07	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	281.41
	30/09/2018	EUR	515.22		30/09/2018	AUD	293.57
	30/09/2017	EUR	449.83		30/09/2017	AUD	271.99
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	489.83	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	3,682.90
	30/09/2018	EUR	485.72		30/09/2018	ZAR	3,821.95
	30/09/2017	EUR	429.83		30/09/2017	ZAR	3,486.33
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	545.78	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	311.50
	30/09/2018	USD	559.82		30/09/2018	EUR	329.37
	30/09/2017	USD	504.24		30/09/2017	EUR	312.34
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	491.17	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	USD	270.02
	30/09/2018	EUR	511.97		30/09/2018	USD	281.92
	30/09/2017	EUR	473.28		30/09/2017	USD	262.97
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	251.18	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	AUD	264.40
	30/09/2018	USD	256.67		30/09/2018	AUD	277.62
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	AUD	260.15
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	509.57	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	ZAR	3,464.71
	30/09/2018	USD	523.98		30/09/2018	ZAR	3,619.70
	30/09/2017	USD	474.31		30/09/2017	ZAR	3,343.57
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	EUR	429.02	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	448.52		Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	2,422
	30/09/2017	EUR	416.76		30/09/2018	3,389	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	USD	328.12	30/09/2017	3,748		
	30/09/2018	USD	339.07	Capitalisation I (USD)	31/03/2019	22,472	
	30/09/2017	USD	310.05	30/09/2018	63,569		
Distribution I (USD)	31/03/2019	USD	5,177.67	30/09/2017	140,918		
	30/09/2018	USD	5,338.96				
	30/09/2017	USD	-				

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	7	Distribution P (USD)	31/03/2019	5,574	
	30/09/2018	9		30/09/2018	6,576	
	30/09/2017	12		30/09/2017	9,241	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	1,715	Distribution R (USD)	31/03/2019	1,392	
	30/09/2018	2,180		30/09/2018	3,491	
	30/09/2017	1,421		30/09/2017	-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	95,134	Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	30,673	
	30/09/2018	62,529		30/09/2018	27,738	
	30/09/2017	83,060		30/09/2017	39,076	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	14,650	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	14,273	
	30/09/2018	15,805		30/09/2018	16,556	
	30/09/2017	21,103		30/09/2017	16,128	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	105,456	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	24,700	
	30/09/2018	123,667		30/09/2018	27,221	
	30/09/2017	168,415		30/09/2017	22,172	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	805	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	862	
	30/09/2018	624		30/09/2018	84,258	
	30/09/2017	715		30/09/2017	84,080	
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	938	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	15,909	
	30/09/2018	1,336		30/09/2018	29,672	
	30/09/2017	-		30/09/2017	21,762	
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	22,585	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	15,066	
	30/09/2018	24,577		30/09/2018	20,987	
	30/09/2017	31,068		30/09/2017	6,971	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	621	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	10,760	
	30/09/2018	1,092		30/09/2018	13,459	
	30/09/2017	1,102		30/09/2017	5,514	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	9,375	Dividendy			
	30/09/2018	16,515		Distribution I (USD)	14/12/2018 USD	48.60
	30/09/2017	6,802		Distribution N (EUR)	14/12/2018 EUR	9.80
Distribution I (USD)	31/03/2019	47	Distribution N (USD)	14/12/2018 USD	33.00	
	30/09/2018	47	Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	9.30	
	30/09/2017	-	Distribution P (USD)	14/12/2018 USD	31.40	
Distribution N (EUR)	31/03/2019	39,583	Distribution R (USD)	14/12/2018 USD	4.95	
	30/09/2018	62,909	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.45	
	30/09/2017	151,544	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.45	
Distribution N (USD)	31/03/2019	397				
	30/09/2018	406				
	30/09/2017	975				
Distribution P (EUR)	31/03/2019	224				
	30/09/2018	224				
	30/09/2017	224				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003 (viz poznámka 16). Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady jsou 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) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	17.20				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/02/2019	EUR	1.75				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2018	EUR	1.75				
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.45				

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2019	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2019	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2019	3.30%
Distribution I (USD)	31/03/2019	0.81%
Distribution N (EUR)	31/03/2019	0.44%
Distribution N (USD)	31/03/2019	0.44%
Distribution P (EUR)	31/03/2019	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2019	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2019	1.05%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2019	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	2.32%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2019	2.31%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2019	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2019	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2019	3.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019	5.88%

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

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

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

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

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	260,940,972.44
Akcie		260,940,972.44
Hotovost v bance		4,391,904.52
Ostatní aktiva	4,14	4,015,282.60
Aktiva celkem		269,348,159.56
Běžná pasiva	4	(2,298,334.90)
Finanční deriváty celkem	2	(497,606.02)
Měnové forwardy		(497,606.02)
Pasiva celkem		(2,795,940.92)
Čistá aktiva na konci období		266,552,218.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
58,000	AFLAC INC	USD	2,900,000.00	1.09
31,600	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,437,168.00	0.54
29,200	APPLE INC	USD	5,546,540.00	2.08
79,700	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,160,902.00	1.19
26,800	ATMOS ENERGY CORP	USD	2,758,524.00	1.03
26,300	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4,201,162.00	1.58
79,700	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,019,271.00	1.51
9,700	BLACKROCK INC - A	USD	4,145,489.00	1.56
114,800	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,477,108.00	2.05
59,400	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,860,110.00	1.07
69,500	CHEVRON CORP	USD	8,561,010.00	3.21
126,200	CISCO SYSTEMS INC	USD	6,813,538.00	2.56
8,500	DEERE & CO	USD	1,358,640.00	0.51
103,700	DOWDUPONT INC	USD	5,528,247.00	2.07
44,400	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,150,180.00	1.18
70,500	EXXON MOBIL CORP	USD	5,696,400.00	2.14
545,300	GENERAL ELECTRIC CO	USD	5,447,547.00	2.03
72,200	GILEAD SCIENCES INC	USD	4,693,722.00	1.76
24,800	HERSHEY CO/THE	USD	2,847,784.00	1.07
58,700	HUBBELL INC - B	USD	6,925,426.00	2.60
100,649	INTEL CORP	USD	5,404,851.30	2.03
73,600	JOHNSON & JOHNSON	USD	10,288,544.00	3.86
54,300	JPMORGAN CHASE & CO	USD	5,496,789.00	2.06
69,400	KELLOGG CO	USD	3,982,172.00	1.49
24,900	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3,085,110.00	1.16
45,600	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	2,779,776.00	1.04
45,600	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,281,840.00	1.61
76,700	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	4,078,139.00	1.53
27,200	MCDONALD'S CORP	USD	5,165,280.00	1.94
55,625	MERCK & CO INC	USD	4,626,331.25	1.74
81,300	MICROSOFT CORP	USD	9,588,522.00	3.60
31,100	NORTHERN TRUST CORP	USD	2,811,751.00	1.05
42,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,780,400.00	1.04
50,600	ORACLE CORP	USD	2,717,726.00	1.02
14,000	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1,391,320.00	0.52
18,500	PAYCHEX INC	USD	1,483,700.00	0.56
12,200	PEPSICO INC	USD	1,495,110.00	0.56
145,200	PFIZER INC	USD	6,166,644.00	2.31
14,300	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,366,794.00	0.51
56,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	6,868,960.00	2.58
91,150	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	9,484,157.50	3.56
45,100	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2,679,391.00	1.01
50,400	QUALCOMM INC	USD	2,874,312.00	1.08
47,242	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,248,000.64	1.59
34,500	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	2,773,110.00	1.04
76,900	TAPESTRY INC	USD	2,498,481.00	0.94
34,700	TARGET CORP	USD	2,785,022.00	1.04
29,500	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3,296,330.00	1.24
54,800	US BANCORP	USD	2,640,812.00	0.99
145,900	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,627,067.00	3.23
3,975	WABTEC CORP	USD	293,037.00	0.11
68,075	WALMART INC	USD	6,639,354.75	2.49
56,800	WELLS FARGO & CO	USD	2,744,576.00	1.03
106,800	WEYERHAEUSER CO	USD	2,813,112.00	1.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
22,200	3M CO	USD	4,612,716.00	1.73
				232,398,006.44
Irsko				
8,800	ALLERGAN PLC	USD	1,288,408.00	0.48
19,500	EATON CORP PLC	USD	1,570,920.00	0.59
40,100	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1,481,294.00	0.56
97,100	MEDTRONIC PLC	USD	8,843,868.00	3.32
				13,184,490.00
Švýcarsko				
41,600	CHUBB LTD	USD	5,827,328.00	2.18
16,400	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,324,300.00	0.50
				7,151,628.00
Curacao				
124,800	SCHLUMBERGER LTD	USD	5,437,536.00	2.04
				5,437,536.00
Panama				
54,600	CARNIVAL CORP	USD	2,769,312.00	1.04
				2,769,312.00
				260,940,972.44
				97.89

Portfolio cenných papírů celkem **260,940,972.44** **97.89**

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
4,616,776.98	USD	17,600,433.32 PLN	08/04/2019	4,616,776.98	25,075.31
1,139,908.66	USD	16,349,241.04 ZAR	08/04/2019	1,139,908.66	7,055.31
8,743,601.41	AUD	6,206,775.06 USD	08/04/2019	6,206,775.06	5,030.90
16,868.92	USD	14,816.99 EUR	08/04/2019	16,868.92	223.16
584,938.64	USD	824,981.82 AUD	08/04/2019	584,938.64	(1,161.61)
996,749.15	EUR	1,138,155.99 USD	08/04/2019	1,138,155.99	(18,384.24)
144,487,615.06	ZAR	10,115,703.47 USD	08/04/2019	10,115,703.47	(104,028.99)
106,326,552.14	PLN	28,150,494.70 USD	08/04/2019	28,150,494.70	(411,415.86)
				51,969,622.42	(497,606.02)
Finanční deriváty celkem					(497,606.02)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	260,940,972.44	97.89
Finanční deriváty celkem	(497,606.02)	(0.19)
Hotovost v bance	4,391,904.52	1.65
Ostatní aktiva a pasiva	1,716,947.70	0.65
Čistá aktiva celkem	266,552,218.64	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	119,418,807.18
	30/09/2018	USD	121,073,628.61
	30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	5,290.92
	30/09/2018	USD	5,160.07
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	263.10
	30/09/2018	USD	257.11
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019	USD	5,340.54
	30/09/2018	USD	5,189.89
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2019	USD	260,941.93
	30/09/2018	USD	253,391.29
	30/09/2017	USD	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		7
	30/09/2018		7
	30/09/2017		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		32
	30/09/2018		32
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019		20,788
	30/09/2018		21,220
	30/09/2017		-
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2019		32
	30/09/2018		43
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.30%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2019		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2019		0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2019		155.24%

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

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

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

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

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

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

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	118,744,943.48
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		118,744,943.48
Finanční deriváty celkem	2	226,258.47
Měnové forwardy		226,258.47
Hotovost v bance		2,836,624.10
Marginální vklady		333,214.02
Ostatní aktiva	4	1,898,593.88
Aktiva celkem		124,039,633.95
Běžná pasiva	4	(4,520,618.51)
Finanční deriváty celkem	2	(100,208.26)
Futures		(100,208.26)
Pasiva celkem		(4,620,826.77)
Čistá aktiva na konci období		119,418,807.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu									
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
650,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	586,460.55	0.49	90,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	92,618.19	0.08
375,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 8.125% 15/02/2024	USD	388,877.63	0.33	410,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	416,148.77	0.35
650,000	ADVANCED DISPOSAL SERVICES INC 5.625% 15/11/2024	USD	661,024.00	0.55	1,350,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	1,453,096.80	1.22
885,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	898,098.89	0.75	1,915,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	1,964,895.33	1.64
910,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	923,527.15	0.77	100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	102,711.80	0.09
1,050,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	1,034,154.45	0.87	1,106,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,158,036.19	0.97
850,000	APX GROUP INC 7.875% 01/12/2022	USD	852,958.00	0.71	200,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	231,065.01	0.19
675,000	APX GROUP INC 8.750% 01/12/2020	USD	665,222.63	0.56	500,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	579,716.22	0.49
1,615,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	1,646,290.63	1.37	995,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	998,272.56	0.84
645,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	641,426.70	0.54	600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	612,507.60	0.51
750,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.875% 15/08/2024	USD	756,701.25	0.63	475,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	539,680.92	0.45
926,000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	905,413.17	0.76	325,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.389% 08/01/2026	USD	301,452.13	0.25
167,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	177,130.22	0.15	250,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 10.500% 15/09/2022	USD	190,589.75	0.16
705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	719,617.47	0.60	250,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.000% 15/09/2025	USD	164,664.00	0.14
860,000	BRAZOS VALLEY LONGHORN LLC / BRAZOS VALLEY LONGHORN FINANCE CORP 6.875% 01/02/2025	USD	865,843.70	0.73	485,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.500% 01/04/2026	USD	451,157.19	0.38
990,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.500% 15/06/2026	USD	766,394.64	0.64	250,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.750% 15/04/2022	USD	177,553.50	0.15
775,000	CALIFORNIA RESOURCES CORP 8.000% 15/12/2022	USD	609,078.70	0.51	584,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	585,739.74	0.49
225,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
1,250,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
450,000	CB T-MOBILE 5.375% 04/15/2027	USD	0.00	0.00	305,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	307,633.37	0.26
1,950,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026	USD	2,013,727.95	1.68	51,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.250% 15/12/2023	USD	51,321.25	0.04
438,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	457,892.65	0.38	450,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	407,951.10	0.34
740,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	771,954.68	0.65	320,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	284,715.84	0.24
1,000,000	CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	USD	1,049,165.00	0.88	1,000,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,063,129.00	0.89
65,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	62,238.74	0.05	1,770,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1,869,978.45	1.56
655,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	661,103.95	0.55	95,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	102,222.76	0.09
640,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	727,025.42	0.61	1,400,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	1,405,276.60	1.17
720,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	755,032.32	0.63	693,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	689,830.22	0.58
605,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7.000% 30/06/2024	USD	682,362.56	0.57	135,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	133,116.89	0.11
625,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	614,061.25	0.51	860,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	849,829.64	0.71
920,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	866,334.56	0.73	1,275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	1,269,129.90	1.06
820,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.750% 15/10/2025	USD	822,585.46	0.69	225,000	INFOR SOFTWARE PARENT LLC / INFOR SOFTWARE PARENT INC 7.125% 01/05/2021	USD	225,415.35	0.19
1,175,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	1,124,527.88	0.94	900,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	914,116.50	0.77
800,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025	USD	826,616.80	0.69	600,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	688,307.94	0.58
655,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	653,852.44	0.55	625,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	619,112.50	0.52
290,000	COMMSCOPE FINANCE LLC 6.000% 01/03/2026	USD	299,498.95	0.25	750,000	KB HOME 6.875% 15/06/2027	USD	769,263.00	0.64
955,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.000% 15/03/2027	USD	848,132.64	0.71	605,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	688,789.27	0.58
700,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	647,640.70	0.54	285,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	272,317.79	0.23
600,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	598,809.00	0.50	550,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	560,748.10	0.47
305,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.000% 15/03/2024	USD	312,527.71	0.26	290,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	303,380.02	0.25
290,000	CYRUSONE LP / CYRUSONE FINANCE CORP 5.375% 15/03/2027	USD	300,045.89	0.25	4,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	3,657.91	0.00
45,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	45,110.25	0.04	815,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.250% 15/03/2023	USD	727,115.29	0.61
95,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	95,703.38	0.08	1,250,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	1,276,918.75	1.07
334,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	342,352.34	0.29	450,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	449,143.20	0.38
					675,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	688,383.90	0.58
					625,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 5.625% 15/03/2026	USD	644,399.38	0.54
					1,200,000	MANITOWOC CO INC/THE 9.000% 01/04/2026	USD	1,215,861.60	1.02
					805,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	812,696.61	0.68
					990,000	MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	USD	1,041,552.27	0.87
					122,000	MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II LLC / MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II FINANCE INC 7.875% 01/10/2022	USD	114,986.71	0.10
					805,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	806,321.81	0.68

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
717,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	738,413.92	0.62	750,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	776,136.00	0.65
564,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	572,978.88	0.48	1,250,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	1,334,375.00	1.12
350,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375% 01/01/2026	USD	377,504.05	0.32	470,000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	448,979.72	0.38
350,000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625% 01/07/2024	USD	381,988.60	0.32	754,000	USG CORP 4.875% 01/06/2027	USD	762,143.95	0.64
700,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	722,696.80	0.61	870,000	VERTIV GROUP CORP 9.250% 15/10/2024	USD	862,404.90	0.72
750,000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	717,917.25	0.60	183,000	VERTIV INTERMEDIATE HOLDING CORP 12.000% 15/02/2022	USD	174,789.89	0.15
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	882,247.50	0.74	475,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.250% 01/04/2023	USD	477,501.83	0.40
601,500	NORTHERN OIL AND GAS INC 9.500% 15/05/2023	USD	622,573.55	0.52	575,000	WHITING PETROLEUM CORP 6.625% 15/01/2026	USD	565,246.28	0.47
110,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	116,606.93	0.10	575,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	574,867.18	0.48
1,250,000	NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024	USD	1,290,727.50	1.08	110,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	111,349.92	0.09
125,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	131,057.38	0.11	175,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	177,739.63	0.15
563,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.375% 15/08/2025	USD	593,076.02	0.50	588,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	662,610.73	0.55
630,000	PAR PHARMACEUTICAL INC 7.500% 01/04/2027	USD	639,244.62	0.54	650,000	W/S PACKAGING HOLDINGS INC 9.000% 15/04/2023	USD	680,731.35	0.57
675,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	666,270.23	0.56	1,370,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,364,144.62	1.13
120,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	119,360.40	0.10				99,690,667.69	83.48
835,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 6.625% 01/08/2026	USD	829,962.45	0.70		Kanada			
1,025,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1,063,306.30	0.89	1,450,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,642,876.84	1.37
1,110,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	1,109,980.02	0.93	167,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	171,167.99	0.14
250,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	249,550.25	0.21	550,000	BAUSCH HEALTH COS INC 9.000% 15/12/2025	USD	598,271.30	0.50
908,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	954,336.15	0.80	150,000	BOMBARDIER INC 6.000% 15/10/2022	USD	151,389.00	0.13
525,000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	508,978.05	0.43	250,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	304,744.57	0.26
690,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	680,642.22	0.57	220,000	BOMBARDIER INC 7.500% 01/12/2024	USD	228,430.62	0.19
713,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	632,366.83	0.53	675,000	BOMBARDIER INC 7.500% 15/03/2025	USD	694,653.30	0.58
333,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	332,482.85	0.28	240,000	BOMBARDIER INC 7.875% 15/04/2027	USD	247,138.56	0.21
375,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	384,714.00	0.32	450,000	BOMBARDIER INC 8.750% 01/12/2021	USD	497,781.45	0.42
900,000	SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024	USD	932,610.60	0.78	750,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 8.750% 15/05/2025	USD	714,995.25	0.60
900,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	899,820.00	0.75				5,251,448.88	4.40
635,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.625% 15/03/2023	USD	643,473.44	0.54		Nizozemsko			
150,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	153,418.50	0.13	225,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	262,746.90	0.22
260,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/05/2022	USD	269,759.10	0.23	600,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	699,258.42	0.59
165,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	170,185.95	0.14	600,000	KONINKLIJKE KPN NV 1.125% 11/09/2028	EUR	656,853.09	0.55
845,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	859,610.05	0.72	550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	633,241.97	0.53
240,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	230,665.20	0.19	108,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.000% 15/03/2023	USD	106,734.78	0.09
200,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	210,966.00	0.18	750,000	ZIGGO BV 5.500% 15/01/2027	USD	742,784.25	0.62
840,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	882,204.12	0.74				3,101,619.41	2.60
850,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	867,564.40	0.73		Velká Británie			
600,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	628,597.20	0.53	1,000,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,169,920.97	0.97
850,000	SRS DISTRIBUTION INC 8.250% 01/07/2026	USD	820,147.15	0.69	362,250	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	295,246.07	0.25
377,000	STAPLES INC 8.500% 15/09/2025	USD	411,330.00	0.34	675,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	715,408.88	0.60
1,610,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1,634,546.06	1.36	660,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	746,764.34	0.63
200,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	201,085.80	0.17	100,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	107,124.50	0.09
1,145,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	1,175,396.32	0.98				3,034,464.76	2.54
646,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	660,593.14	0.55		Lucembursko			
1,100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	1,164,654.70	0.98	250,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.250% 15/05/2022	EUR	284,172.00	0.24
65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	70,168.41	0.06	250,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	48,421.78	0.04
320,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	320,960.00	0.27	185,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	164,156.79	0.14
1,750,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	1,757,096.25	1.46	1,000,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	1,041,050.00	0.87
175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	181,977.43	0.15	397,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.750% 15/07/2025	USD	403,381.78	0.34
150,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	150,024.60	0.13	160,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	143,787.68	0.12
150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	148,758.60	0.12	780,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 8.125% 01/06/2023	USD	543,003.24	0.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Itálie				
999,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1,182,019.96	0.99
			1,182,019.96	0.99
Kajmanské ostrovy				
625,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	594,293.75	0.50
520,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	541,652.80	0.45
			1,135,946.55	0.95
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
65,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 6.250% 15/05/2026	USD	66,301.37	0.06
355,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 8.500% 15/05/2027	USD	356,166.18	0.30
515,000	STARFRUIT FINCO BV / STARFRUIT US HOLDCO LLC 6.500% 01/10/2026	EUR	578,904.42	0.48
			1,001,371.97	0.84
Irsko				
610,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	799,252.07	0.67
			799,252.07	0.67
Španělsko				
500,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	EUR	552,224.92	0.46
			552,224.92	0.46
Německo				
400,000	DEUTSCHE BANK AG 24/05/2028 FRN	USD	367,954.00	0.31
			367,954.00	0.31
			118,744,943.48	99.44

Portfolio cenných papírů celkem	118,744,943.48	99.44
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 31/03/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
14,521,488.05	USD	12,729,778.91	EUR	03/04/2019	14,521,488.05	226,637.42
830,201.17	USD	625,386.00	GBP	03/04/2019	830,201.17	15,250.25
14,087.00	GBP	18,650.66	USD	03/04/2019	18,650.66	(293.66)
1,668,456.84	EUR	1,888,922.00	USD	03/04/2019	1,888,922.00	(15,335.54)
					17,259,261.88	226,258.47

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(35)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2019	EUR	5,232,368.62	(44,380.80)
(16)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2019	EUR	2,988,397.85	(60,764.96)
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2019	USD	840,000.00	(34,375.00)
(25)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2019	USD	3,105,468.75	(50,000.00)
30	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2019	USD	3,983,437.50	89,312.50
			16,149,672.72	(100,208.26)
Finanční deriváty celkem				126,050.21

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	118,744,943.48	99.44
Finanční deriváty celkem	126,050.21	0.11
Hotovost v bance	2,836,624.10	2.38
Ostatní aktiva a pasiva	(2,288,810.61)	(1.93)
Čistá aktiva celkem	119,418,807.18	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/03/2019	USD	25,116,426.65	Počet akcií				
	30/09/2018	USD	14,877,732.32					
	30/09/2017	USD	20,241,657.06					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (USD)	31/03/2019		1,347	
					30/09/2018		1,502	
					30/09/2017		-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2019	USD	1,081.23	Capitalisation X (USD)	31/03/2019		6,174	
	30/09/2018	USD	951.26		30/09/2018		3,392	
	30/09/2017	USD	940.83		30/09/2017		3,778	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019	EUR	377.23	Distribution P (USD)	31/03/2019		533	
	30/09/2018	EUR	322.44		30/09/2018		654	
	30/09/2017	EUR	316.45		30/09/2017		1,175	
Capitalisation P (USD)	31/03/2019	USD	943.19	Distribution R (USD)	31/03/2019		1,076	
	30/09/2018	USD	833.93		30/09/2018		1,119	
	30/09/2017	USD	832.99		30/09/2017		-	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019	EUR	316.92	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	269.91		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	44.35
	30/09/2017	EUR	-		Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	5.85
Capitalisation R (USD)	31/03/2019	USD	285.41					
	30/09/2018	USD	251.40					
	30/09/2017	USD	-					
Capitalisation X (USD)	31/03/2019	USD	861.74	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	USD	763.83		Capitalisation I (USD)	31/03/2019		0.81%
	30/09/2017	USD	766.81		Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2019	USD	3,151.87	Capitalisation P (USD)	31/03/2019		1.80%	
	30/09/2018	USD	2,828.10	Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		1.05%	
	30/09/2017	USD	2,873.56	Capitalisation R (USD)	31/03/2019		1.05%	
Distribution R (USD)	31/03/2019	USD	279.21	Capitalisation X (USD)	31/03/2019		2.30%	
	30/09/2018	USD	251.40	Distribution P (USD)	31/03/2019		1.80%	
	30/09/2017	USD	-	Distribution R (USD)	31/03/2019		1.05%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*				
	31/03/2019		2,565		Ukazatel obrátkovosti portfolia	31/03/2019		41.78%
	30/09/2018		2,488					
Capitalisation I (USD)	31/03/2019		2,565					
	30/09/2018		2,488					
	30/09/2017		5,210					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2019		13,752					
	30/09/2018		7,143					
	30/09/2017		7,502					
Capitalisation P (USD)	31/03/2019		7,423					
	30/09/2018		5,573					
	30/09/2017		7,515					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2019		5,141					
	30/09/2018		282					
	30/09/2017		-					

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

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

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	24,726,280.81
Akcie		24,726,280.81
Hotovost v bance		956,337.81
Ostatní aktiva	4	352,666.18
Aktiva celkem		26,035,284.80
Běžná pasiva	4	(918,858.15)
Pasiva celkem		(918,858.15)
Čistá aktiva na konci období		25,116,426.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2019

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Spojené státy americké				
68,196	AES CORP/VA	USD	1,232,983.68	4.90
1,052	AMEREN CORP	USD	77,374.60	0.31
20,962	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,755,567.50	6.99
39,346	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,207,922.20	4.81
1,366	DOMINION ENERGY INC	USD	104,717.56	0.42
8,251	DTE ENERGY CO	USD	1,029,229.74	4.10
4,704	DUKE ENERGY CORP	USD	423,360.00	1.69
2,246	ENTERGY CORP	USD	214,784.98	0.86
6,872	EVERGY INC	USD	398,919.60	1.59
15,823	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,122,641.85	4.47
37,929	EXELON CORP	USD	1,901,380.77	7.57
1,540	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	93,878.40	0.37
3,981	NEXTERA ENERGY INC	USD	769,606.92	3.06
1,460	NORTHWESTERN CORP	USD	102,798.60	0.41
23,754	OGE ENERGY CORP	USD	1,024,272.48	4.08
4,136	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	395,318.88	1.57
24,069	PPL CORP	USD	763,950.06	3.04
26,275	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,560,997.75	6.22
2,596	SOUTHERN CO/THE	USD	134,161.28	0.53
4,078	WEC ENERGY GROUP INC	USD	322,488.24	1.28
978	XCEL ENERGY INC	USD	54,973.38	0.22
			14,691,328.47	58.49
Itálie				
43,169	AZA SPA	EUR	78,840.22	0.31
309,908	ENEL SPA	EUR	1,984,879.01	7.91
15,566	ITALGAS SPA	EUR	96,200.46	0.38
			2,159,919.69	8.60
Španělsko				
145,390	IBERDROLA SA	EUR	1,277,603.57	5.09
34,954	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	745,713.87	2.97
			2,023,317.44	8.06
Japonsko				
12,067	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	188,442.97	0.75
55,414	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	817,054.23	3.25
21,875	TOKYO GAS CO LTD	JPY	591,614.16	2.36
			1,597,111.36	6.36
Velká Británie				
474,441	CENTRICA PLC	GBP	706,007.61	2.81
45,327	NATIONAL GRID PLC	GBP	502,510.95	2.00
7,500	PENNON GROUP PLC	GBP	72,671.10	0.29
			1,281,189.66	5.10
Austrálie				
78,328	AGL ENERGY LTD	AUD	1,211,289.16	4.82
			1,211,289.16	4.82
Hongkong				
73,440	CLP HOLDINGS LTD	HKD	851,348.10	3.39
			851,348.10	3.39

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portugalsko				
103,753	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	408,329.19	1.63
			408,329.19	1.63
Francie				
25,995	ENGIE SA	EUR	387,623.08	1.54
			387,623.08	1.54
Kanada				
6,500	NORTHLAND POWER INC	CAD	114,824.66	0.46
			114,824.66	0.46
			24,726,280.81	98.45
Portfolio cenných papírů celkem			24,726,280.81	98.45

Přehled čistých aktiv k 31/03/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	24,726,280.81	98.45
Hotovost v bance	956,337.81	3.81
Ostatní aktiva a pasiva	(566,191.97)	(2.26)
Čistá aktiva celkem	25,116,426.65	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 Hedged	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií. Tato třída akcií je uzavřena pro úpisy.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation M	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ obhospodařovatelským poplatkem v maximální výši 1.5% a poplatkem za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy 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 akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Q	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „Q“ je nižší než u třídy akcií „I“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „Q“ je stejný jako u třídy akcií „I“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „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 akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „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 T	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
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. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „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 (Contingent Deferred Sales Charge). 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 (Contingent Deferred Sales Charge). 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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - pololetní dividenda.
Distribution I (HY) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - pololetní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution O Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution O (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Duration Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií. Tato třída akcií je uzavřena pro úpisy.
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 akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution R (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution S	Dividendové akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR podléhající dani z úpisu ve výši 0.05% čistých aktiv ročně.
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Distribution U (Q)	Dividendové 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. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - čtvrtletní dividenda

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribuční 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 (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Distribution Z Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Fondu - měsíční dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 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.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „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:

- zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- 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“);
- 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“);
- zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. březnu 2019 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2019
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	98,961,851.80 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	104,815,306.27 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	233,533,238.90 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	9,967,773.27 USD
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	7,258,188.00 USD
NN (L) Euro Credit	NN (L) Absolute Return Bond	10,364,580.00 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	52,566,510.04 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26,067,205.00 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	21,068,015.00 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	36,575,208.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	78,490,189.31 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	47,012,422.00 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	94,173,479.98 EUR

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2019
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	278,822.30 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	172,398.91 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	239,939.60 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European Real Estate	457,302.40 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Dividend	833,985.18 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	923,890.06 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	1,080,765.25 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Real Estate	684,343.25 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Dividend	459,923.87 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. března 2019 představují křížové investice fondu částku 772,253,275.20 EUR resp. 2.62% kombinované čisté hodnoty aktiv.

Změny

S ohledem na podfond „NN (L) Emerging Markets High Dividend“ bude s účinností od 1. října 2018 „Část II: informativní listy podfondu“ v prospektu definuje úlohu jednotlivých stran, které se podílejí na činnostech správy aktiv tohoto podfondu, následujícím způsobem:

Investiční manažer
NN Investment Partners B.V.

Na zasedání řádné valné hromady dne 10. října 2018 byli jmenováni dva ředitelé:

Patrick Den Besten

Head of Financial Risk

NN Investment Partners („Skupina“)

Ivo Frielink

Head Product Management & Development

NN Investment Partners („Skupina“)

Ke dni 3. prosince 2018 byla u následujících podfondů provedena změna názvu:

- NN (L) Euro Green Bond na NN (L) Green Bond
- NN (L) Telecom na NN (L) Communication Services

Dne 10. prosince 2018 byl založen podfond NN (L) European ABS, který absorboval podfond NN (L) Flex - European ABS fondu NN (L) Flex.

S ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady 2017/1131 ze dne 14. června 2017 o fondech peněžního trhu, které se uplatňuje od 21. ledna 2019, je podfond NN (L) Euro Liquidity kvalifikován jako krátkodobý fond peněžního trhu s variabilní čistou hodnotou aktiv.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. února 2019.

Název třídy akcií	Refundovaná ČHA na akcii
Capitalisation I (EUR)	7,217.88 EUR
Capitalisation I (USD)	7,213.46 USD
Capitalisation P (EUR)	349.14 EUR
Capitalisation Z (EUR)	7,392.63 EUR
Capitalisation Zz (EUR)	1,988,511.77 EUR

2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek ve finančních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Ke dni 31. března 2019 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.1243	AED	1 EUR =	8.8143	HKD	1 EUR =	4.3048	PLN
	1.5807	AUD		321.6301	HUF		4.0880	QAR
	94.6731	BDT		15,989.3848	IDR		4.7795	RON
	4.3698	BRL		4.0752	ILS		73.7684	RUB
	1.5001	CAD		77.7854	INR		10.4148	SEK
	1.1182	CHF		124.2827	JPY		1.5209	SGD
	764.0714	CLP		113.1272	KES		35.6336	THB
	7.5463	CNH		1,274.5471	KRW		6.3437	TRY
	7.5458	CNY		21.7805	MXN		34.6068	TWD
	3,576.8165	COP		4.5840	MYR		1.1229	USD
	25.8310	CZK		405.3489	NGN		16.1929	ZAR
	1.9558	DEM		9.6695	NOK			
	7.4654	DKK		1.6464	NZD			
	0.8617	GBP		3.7279	PEN			
1 JPY =	0.2078	CZK						
	0.0080	EUR						
	0.0346	PLN						
	0.0090	USD						

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

1 USD =	43.4090	ARS	1 USD =	0.8906	EUR	1 USD =	8.6116	NOK
	1.4078	AUD		0.7674	GBP		1.4663	NZD
	3.8917	BRL		5.2400	GHS		3.3200	PEN
	1.3360	CAD		7.8500	HKD		52.5100	PHP
	0.9959	CHF		286.4408	HUF		3.8339	PLN
	680.4750	CLP		14,240.0000	IDR		4.2566	RON
	6.7207	CNH		3.6294	ILS		65.6975	RUB
	6.7202	CNY		69.2750	INR		9.2753	SEK
	3,185.4800	COP		110.6850	JPY		1.3545	SGD
	23.0049	CZK		1,135.1000	KRW		31.7350	THB
	1.7419	DEM		379.5850	KZT		5.6496	TRY
	6.6487	DKK		19.3975	MXN		30.8205	TWD
	50.6300	DOP		4.0825	MYR		14.4213	ZAR
	17.3300	EGP		361.0000	NGN			

Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Dluhopisy (včetně ABS) jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. Tyto dluhopisy oceněné v hrubé ceně jsou v portfoliu označeny hvězdičkou.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Finanční deriváty kotované na regulovaných trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Swapy se oceňují na základě jejich tržní hodnoty, která závisí na různých parametrech (úroveň a volatilita indexu, tržní úroková míra, zbývající doba trvání swapu).

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

Kladné reálné hodnoty (fair value) finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Výnosové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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 k rozředění čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisy nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyší v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace očekávaných transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Metoda kolísavého stanovení cen může být použita u všech podfondů SICAV s výjimkou NN(L) - Euro Liquidity. Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrážela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

K 31. březnu 2019 byla metoda kolísavého stanovení cen použita u podfondu 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 účtu běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky ze zpětných odkupů, ostatní závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, nákladové úroky ze swapů a závazky z uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners Luxembourg S.A. a SICAV vyplácejí podfondy společnosti NN Investment Partners Luxembourg S.A. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2019 jsou skutečné sazby obhospodařovatelského poplatku za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Absolute Return Bond ⁽¹⁾	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39/ 0.58**	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Communication Services	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Consumer Goods	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.65	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	-	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	-	0.72	-	0.60	0.36	-	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	-	-	-	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.36	-	0.23	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.36	-	0.25	-	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	-	-
NN (L) European ABS ⁽²⁾	-	0.36	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	0.60	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	0.00	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	-	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	0.00	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.72	-	-	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	-	-	0.14	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Industrials	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Information Technology	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	0.00
NN (L) Latin America Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Materials	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Prestige & Luxe	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Utilities	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

** u této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: u kapitalizačních akcií 0.39% a u distribučních akcií 0.58%.

⁽¹⁾ U podfondu NN (L) Absolute Return Bond byl obhospodařovatelský poplatek změněn následovně:

- třída akcií „D“ - 0.75% do 31. ledna 2019, 0.45% od 1. února 2019,
- třída akcií „I“ - 0.50% do 31. ledna 2019, 0.30% od 1. února 2019,
- třída akcií „N“ - 0.40% do 31. ledna 2019, 0.25% od 1. února 2019,
- třída akcií „P“ - 0.75% do 31. ledna 2019, 0.45% od 1. února 2019,
- třída akcií „X“ - 1.25% do 31. ledna 2019, 0.75% od 1. února 2019,

⁽²⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen 10. listopadu 2018.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtovaný přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

V případě, že obhospodařovatelský poplatek, který zaplatily tyto investiční fondy přesáhne výši obhospodařovatelského poplatku, který má zaplatit příslušný podfond SICAV, bude rozdíl („nadměrný obhospodařovatelský poplatek“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) AAA ABS	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Absolute Return Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Alternative Beta	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Asia Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners B.V.
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) Communication Services	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 Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Emerging Markets High Dividend	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Energy	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Covered Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Credit	NN Investment Partners B.V.
NN (L) EURO Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro Fixed Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euro High Dividend	NN Investment Partners 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	NN Investment Partners B.V.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Euromix Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European ABS	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European High Dividend	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Participation Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Real Estate	NN Investment Partners B.V.
NN (L) European Sustainable Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Protection	NN Investment Partners B.V.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Food & Beverages	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Convertible Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Global High Dividend	NN Investment Partners 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 B.V.
NN (L) Green Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Health Care	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Industrials	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Information Technology	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd
NN (L) Latin America Equity	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Materials	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Multi Asset High Income	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Prestige & Luxe	NN Investment Partners B.V.
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners B.V.
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US High Dividend	NN Investment Partners B.V.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Utilities	NN Investment Partners B.V.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna ponechat si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2019 jsou skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Absolute Return Bond	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Communication Services	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Consumer Goods	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08/ 0.15***	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	-	0.15	-	0.25	0.25	-	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	-	-	-	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS ⁽¹⁾	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.20	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.20	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Industrials	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Information Technology	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Latin America Equity	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Materials	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Prestige & Luxe	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00
NN (L) Utilities	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-

*u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

**u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

***u této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie - 0.15% a pro distribuční akcie - 0.08%.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen dne 10. listopadu 2018.

7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04%, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

Poplatek za dodatečné funkcionality je platný pro všechny měnově zajištěné třídy akcií, duračně zajištěné třídy akcií a třídy akcií s dodatečně vypisovanou opcí, jak je uvedeno v prospektu. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě nebo v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře.

Ke dni 31. března 2019 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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 vyplacen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplacen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM. U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu. V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny.

V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Za období uzavřené k 31. březnu 2019 nebyla účtována žádná výkonnostní odměna.

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.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP Lucembursko“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2019 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) AAA ABS	EUR	-
NN (L) Absolute Return Bond	EUR	1,089.00
NN (L) Alternative Beta	USD	20,392.00
NN (L) Asia Income	USD	138,089.00
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	2,787.00
NN (L) Asian High Yield	USD	-

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) Banking & Insurance	USD	44,777.56
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	227.00
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-
NN (L) Communication Services	USD	31,305.56
NN (L) Consumer Goods	USD	64,691.77
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	17,522.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	587.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	36,640.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	10,692.37
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	24,395.50
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	12,703.72
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽¹⁾	USD	20,410.00
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	505,549.00
NN (L) Energy	USD	55,268.35
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	136.00
NN (L) Euro Credit	EUR	1,937.00
NN (L) EURO Equity	EUR	288,190.46
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	31,092.00
NN (L) Euro High Dividend	EUR	1,245,152.47
NN (L) Euro Income	EUR	45,064.61
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	9,223.00
NN (L) Euro Short Duration	EUR	549.00
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	2,341.00
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	1,786.00
NN (L) Euromix Bond	EUR	4,939.00
NN (L) European ABS ⁽²⁾	EUR	-
NN (L) European Equity	EUR	122,421.63
NN (L) European High Dividend	EUR	599,932.12
NN (L) European High Yield	EUR	86.00
NN (L) European Participation Equity	EUR	27,068.22
NN (L) European Real Estate	EUR	163,241.50
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	155,968.54
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	96,558.09
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	43,956.44
NN (L) First Class Protection	EUR	2,798.00
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	9,680.00
NN (L) Food & Beverages	USD	172,452.33
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	3,387.00
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	23,991.00
NN (L) Global Convertible Bond	USD	263.00
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	1.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	106,758.17
NN (L) Global High Dividend	EUR	99,480.19
NN (L) Global High Yield	EUR	1,432.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7,317.00
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	3,124.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) Global Real Estate	EUR	56,762.00
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	738,566.77
NN (L) Greater China Equity	USD	87,145.00
NN (L) Green Bond	EUR	3,009.00
NN (L) Health Care	USD	125,591.49
NN (L) Industrials	EUR	29,943.29
NN (L) Information Technology	USD	48,956.87
NN (L) Japan Equity	JPY	14,210,427.00
NN (L) Latin America Equity	USD	32,966.00
NN (L) Materials	USD	37,149.20
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	152,645.00
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	226.00
NN (L) Prestige & Luxe	EUR	3,442.88
NN (L) US Credit	USD	30,129.00
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	221,285.00
NN (L) US Factor Credit	USD	322.00
NN (L) US Growth Equity	USD	30,808.00
NN (L) US High Dividend	USD	100,679.00
NN (L) US High Yield	USD	395.00
NN (L) Utilities	USD	11,578.56

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. prosince 2019.

⁽²⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen 10. listopadu 2018.

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- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

13- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny do Společnosti k 31. prosinci předcházejícího roku, vztahuje roční daň ve výši 0.06%. Sazba této daně byla v roce 2005 zvýšena na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 byla snížena na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť se domnívá, že tato daň odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Odvolací soud v Bruselu nedávno vydal rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek Soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu nařízeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k nejvyššímu soudu Belgie.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

14- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2019 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(450,000.00)
	Celkem			(460,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Absolute Return Bond	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(130,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(670,000.00)
	Celkem			(810,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Crédit Suisse	Hotovost	USD	360,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	140,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,470,000.00)
	Celkem			(2,970,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Hotovost	USD	(30,000.01)
	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(340,000.00)
	Celkem			(370,000.01)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Société Générale	Hotovost	USD	300,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,330,000.01)
	Celkem			(1,030,000.01)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(270,000.00)
	Celkem			(270,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovost	USD	(280,000.00)
			Celkem	(280,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(580,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(600,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(850,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,609,999.99)
			Celkem	(3,639,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Communication Services	State Street Bank	Hotovost	USD	(260,000.00)
			Celkem	(260,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(270,000.00)
			Celkem	(270,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(930,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	(640,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	520,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(2,050,000.01)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	3,300,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(599,999.99)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	370,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(33,730,000.00)
			Celkem	(33,760,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	340,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(1,680,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	50,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(490,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(130,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(670,000.00)
	Celkem			(2,870,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	BNP Paribas	Hotovost	USD	(310,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	230,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(540,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(870,000.01)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	198,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(390,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	40,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(760,000.00)
	Celkem			(2,402,000.01)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	90,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(370,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(400,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	350,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(360,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(80,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(610,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	620,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,490,000.00)
	Celkem			(3,250,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	540,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(720,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(310,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
	Celkem			(1,640,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	2,850,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	540,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	230,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	10,770,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	10,620,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	660,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	4,850,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00
	Celkem			30,700,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	960,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	260,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	860,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	4,780,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	890,000.00
	Celkem			7,750,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(319,999.99)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Celkem			(599,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	540,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(540,000.00)
	Celkem			(150,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European ABS	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(350,000.00)
	Celkem			(350,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	247,000.00
	Celkem			247,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	30,000.00
			Celkem	30,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	1,210,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(2,080,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	5,350,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(780,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	95,000.00
			Celkem	3,505,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Barclays	Hotovost	EUR	(610,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(330,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(380,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,540,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,150,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	470,000.00
			Celkem	1,840,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	730,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	850,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(1,290,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(500,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(380,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,509,999.99)
			Celkem	(2,099,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(720,000.00)
			Celkem	(720,000.00)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Société Générale	Hotovost	USD	990,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(840,000.01)
			Celkem	149,999.99

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,580,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	450,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	70,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	170,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,850,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(40,000.00)
	Nomura	Hotovost	EUR	590,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(666,000.02)
			Celkem	4,003,999.98

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(130,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	580,000.00
			Celkem	450,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(30,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(710,000.01)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(70,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	4,950,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(14,760,000.01)
			Celkem	(10,620,000.02)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	580,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	16,000.00
			Celkem	596,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	770,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	30,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	270,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	4,750,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	2,160,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(730,000.00)
	Nomura	Hotovost	EUR	310,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(9,340,000.00)
Celkem				(1,780,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,341,000.00)
Celkem				(1,341,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Citigroup	Hotovost	USD	(210,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	90,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	20,000.00
Celkem				(100,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(508,000.00)
Celkem				(508,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(590,000.00)
Celkem				(590,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,999,999.98)
Celkem				(1,999,999.98)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Information Technology	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,030,000.01)
Celkem				(1,030,000.01)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	HSBC Bank Plc	Hotovost	JPY	(244,620,800.00)
			Celkem	(244,620,800.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	60,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(130,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(550,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	100,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(14,340,000.05)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,559,999.99)
			Celkem	(16,710,000.04)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(9,820,000.00)
			Celkem	(9,820,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,190,000.00)
			Celkem	(1,190,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(550,000.00)
			Celkem	(550,000.00)

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

15- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držel fond ke dni 31. března 2019 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci všech druhů SFT ke dni 31. března 2019:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	7,406,855.30	1.71	1.74
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	USD	2,820,505.26	3.32	3.35
NN (L) Communication Services	Půjčky cenných papírů	USD	2,770,639.34	6.17	6.23
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	USD	5,786,777.55	8.91	8.94
NN (L) Emerging Europe Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	2,554,938.10	5.54	5.58
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	USD	1,848,012.67	1.42	1.49
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	134,055,828.59	2.59	2.80
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	USD	185,414.00	0.07	0.07
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	9,009,427.67	1.99	2.04
NN (L) Euro High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	37,709,158.20	5.01	5.17
NN (L) European Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	1,048,784.99	0.59	0.59
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	7,837,500.00	2.61	2.68
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	11,208,421.30	5.23	5.22
NN (L) European Real Estate	Půjčky cenných papírů	EUR	4,629,470.04	2.33	2.40
NN (L) Food & Beverages	Půjčky cenných papírů	USD	2,160,946.00	0.73	0.73
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	10,910,905.78	3.09	3.30
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	30,661,762.79	6.27	6.37
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	78,402,490.04	3.55	3.66
NN (L) Health Care	Půjčky cenných papírů	USD	1,179,602.19	0.42	0.43

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	EUR	1,810,783.34	3.26	3.30
NN (L) Information Technology	Půjčky cenných papírů	USD	6,736,956.23	2.91	2.92
NN (L) Materials	Půjčky cenných papírů	USD	1,445,102.77	2.39	2.42
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	EUR	6,509,978.09	5.39	5.58
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	USD	15,913,548.43	1.98	2.01
NN (L) US Growth Equity	Půjčky cenných papírů	USD	3,306,134.64	4.55	4.66

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2019:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	(2,129,867.30)	(0.95)
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Swapy celkových výnosů	USD	607,849.20	0.01
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	(191,099.50)	(0.07)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	2,326,535.28	0.19
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	178,439.64	0.17
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	(69,874.16)	(0.04)

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřené ke dni 31. března 2019 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. března 2019:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Spojených států amerických	USD	3,074,693.14
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	2,052,900.62
	Vláda Francouzské republiky	USD	1,876,669.04
	Vláda Spojeného království	USD	1,322,126.23
	Vláda Belgického království	USD	184,352.06
NN (L) Banking & Insurance	Vláda Spojeného království	USD	2,312,333.62
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	543,690.11
	Vláda Francouzské republiky	USD	265,191.64
NN (L) Communication Services	Vláda Belgického království	USD	3,029,911.50
NN (L) Consumer Goods	Vláda Spojeného království	USD	6,097,699.20
	Vláda Francouzské republiky	USD	355,062.18
NN (L) Emerging Europe Equity	Vláda Belgického království	EUR	2,362,793.63
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	301,383.86
	Vláda Spojeného království	EUR	186,766.09

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Vláda Spojeného království	USD	1,349,401.40
	Vláda Francouzské republiky	USD	833,622.56
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	36.08
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	135,746,336.56
	Vláda Belgického království	USD	6,133,969.02
	Vláda Francouzské republiky	USD	4,695,074.27
	Vláda Nizozemského království	USD	2,726,877.75
	Vláda Spojených států amerických	USD	99.21
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	10.52
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Vláda Spojeného království	USD	204,002.55
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Vláda Spojeného království	EUR	8,932,274.68
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	824,180.53
NN (L) Euro High Dividend	Vláda Spojených států amerických	EUR	30,432,765.29
	Vláda Belgického království	EUR	12,087,472.92
	Vláda Spojeného království	EUR	12,656.48
	Vláda Francouzské republiky	EUR	30.32
NN (L) European Equity	Vláda Belgického království	EUR	1,147,722.27
NN (L) European High Dividend	Vláda Spojených států amerických	EUR	8,455,694.27
NN (L) European High Yield	Vláda Spojených států amerických	EUR	5,164,113.21
	Vláda Spojeného království	EUR	5,130,848.33
	Vláda Nizozemského království	EUR	1,161,473.03
	Vláda Francouzské republiky	EUR	910,722.98
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	254,185.03
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	3,413,600.12
NN (L) European Real Estate	Vláda Spojeného království	EUR	972,576.99
	Vláda Belgického království	EUR	705,477.97
NN (L) Food & Beverages	Vláda Belgického království	USD	2,388,300.20
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	11,498,921.45
	Vláda Francouzské republiky	USD	591,531.73
NN (L) Global High Dividend	Vláda Spojeného království	EUR	18,209,298.38
	Vláda Belgického království	EUR	15,252,456.66
	Vláda Kanady	EUR	5,049.20
	Vláda Švédského království	EUR	2,610.32
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	60,625,782.75
	Vláda Francouzské republiky	EUR	19,592,290.03
	Vláda Spojených států amerických	EUR	3,544,578.00
	Vláda Nizozemského království	EUR	2,764,067.56
	Vláda Švýcarské konfederace	EUR	1,224,375.20
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	401,314.90
NN (L) Health Care	Vláda Belgického království	USD	1,273,770.86
NN (L) Industrials	Vláda Spojeného království	EUR	2,049,875.99
	Vláda Spojených států amerických	EUR	1,165.75
NN (L) Information Technology	Vláda Spojeného království	USD	7,376,356.91
NN (L) Materials	Vláda Nizozemského království	USD	1,556,193.20

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Prestige & Luxe	Vláda Belgického království	EUR	5,892,489.48
	Vláda Nizozemského království	EUR	1,289,594.92
	Vláda Francouzské republiky	EUR	2,101.30
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Vláda Belgického království	USD	18,458,863.95
NN (L) US Growth Equity	Vláda Belgického království	USD	3,601,232.46

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2019:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	3,074,693.14
		Nomura International PLC	USD	1,766,006.98
		Goldman Sachs International LTD	USD	1,322,126.23
		Morgan Stanley International	USD	1,282,873.08
		JP Morgan Securities PLC	USD	593,795.96
		Merrill Lynch International	USD	471,245.70
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	2,312,333.62
		Merrill Lynch International	USD	808,881.75
NN (L) Communication Services	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	USD	3,029,911.50
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	6,097,699.20
		JP Morgan Securities PLC	USD	355,062.18
NN (L) Emerging Europe Equity	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	EUR	2,362,793.63
		Merrill Lynch International	EUR	301,383.86
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	186,766.09
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,113,207.76
		Merrill Lynch International	USD	593,668.80
		Nomura International PLC	USD	239,989.84
		Goldman Sachs International LTD	USD	236,193.64
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	125,110,485.20
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	10,635,851.36
		Citigroup Global Markets Limited	USD	5,135,718.84
		Nomura International PLC	USD	4,695,074.27
		Merrill Lynch International	USD	2,726,888.27
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	998,349.39
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	204,002.55
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	HSBC Bank Plc	EUR	6,019,757.14
		Goldman Sachs International LTD	EUR	2,607,377.26
		Merrill Lynch International	EUR	824,015.13
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	305,305.68
NN (L) Euro High Dividend	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	EUR	30,432,795.61
		Deutsche Bank AG	EUR	12,087,472.92
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	12,656.48
NN (L) European Equity	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	EUR	1,147,722.27
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	EUR	8,455,694.27

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	EUR	5,164,113.21
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4,291,558.10
		Nomura International PLC	EUR	1,164,904.33
		Merrill Lynch International	EUR	1,161,476.71
		Goldman Sachs International LTD	EUR	839,290.23
NN (L) European Real Estate	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	EUR	3,413,600.12
		Goldman Sachs International LTD	EUR	972,576.99
		Deutsche Bank AG	EUR	705,477.97
NN (L) Food & Beverages	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	USD	2,388,300.20
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	10,499,856.29
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	999,065.16
		JP Morgan Securities PLC	USD	591,531.73
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	EUR	15,252,456.66
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	13,691,134.37
		Goldman Sachs International LTD	EUR	4,518,164.01
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	5,049.20
		Deutsche Bank AG	EUR	2,610.32
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	EUR	36,416,448.02
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	27,753,912.74
		JP Morgan Securities PLC	EUR	14,711,037.10
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	4,881,252.93
		Merrill Lynch International	EUR	3,165,382.45
		UBS AG	EUR	1,224,375.20
NN (L) Health Care	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	USD	1,273,770.86
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2,051,041.74
NN (L) Information Technology	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	7,376,356.91
NN (L) Materials	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	1,556,193.20
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	EUR	5,306,784.90
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	1,289,594.92
		Merrill Lynch International	EUR	585,704.58
		Morgan Stanley International	EUR	2,101.30
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	USD	18,458,863.95
NN (L) US Growth Equity	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	USD	3,601,232.46

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	(604,362.55)
		Goldman Sachs International LTD	USD	(629,119.70)
		Société Générale SA	USD	(896,385.05)
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Swapy celkových výnosů	JP Morgan Securities PLC	USD	607,849.20
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Swapy celkových výnosů	JP Morgan Securities PLC	USD	(191,099.50)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	2,326,535.28
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	Barclays Bank PLC	EUR	178,439.64
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	79,955.77
		Goldman Sachs International LTD	USD	(149,829.93)

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. března 2019 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 31. březnu 2019:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	3,074,693.14	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,706,519.55	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	1,322,126.23	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	1,282,873.08	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	593,795.96	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	346,379.94	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	124,864.63	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	59,487.43	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1.13	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Banking & Insurance								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	2,312,333.62	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	543,690.11	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	265,191.64	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Communication Services								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	3,029,911.50	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Consumer Goods								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	6,097,699.20	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	355,062.18	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Europe Equity								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	2,362,793.63	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	301,383.86	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	186,766.09	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,113,207.76	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	593,667.30	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	239,955.26	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	236,193.64	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	34.58	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1.50	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	125,110,485.20	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	10,635,851.36	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	5,135,718.84	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	4,695,074.27	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	2,726,888.27	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	998,250.18	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	99.21	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	204,002.55	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
HSBC Bank Plc	Vládní dluhopisy	EUR	6,019,591.74	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	2,607,377.26	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	824,015.13	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	305,305.68	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
HSBC Bank Plc	Vládní dluhopisy	EUR	165.40	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Euro High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	21,431,987.44	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	12,087,472.92	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	9,000,777.85	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	12,656.48	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	30.32	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) European Equity								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	1,147,722.27	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) European High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	8,455,694.27	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) European High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	5,164,113.21	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	4,291,558.10	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1,161,475.71	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	839,290.23	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	910,722.98	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	254,181.35	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1.00	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) European Real Estate								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	3,413,600.12	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	972,576.99	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	705,477.97	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Food & Beverages								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	2,388,300.20	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	10,499,856.29	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	999,065.16	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	591,531.73	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Global High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	15,252,456.66	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	13,691,134.37	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	4,518,164.01	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	5,049.20	AAA	Déle než jeden rok	CAD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	2,610.32	AAA	Déle než jeden rok	SEK	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Global High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	36,416,448.02	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	24,209,334.74	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	14,711,037.10	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	4,881,252.93	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	3,544,578.00	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	3,165,382.45	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	1,224,375.20	AAA	Déle než jeden rok	CHF	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Health Care								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1,273,770.86	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Industrials								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,049,875.99	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,165.75	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Information Technology								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	7,376,356.91	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Materials								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	1,556,193.20	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	EUR	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Prestige & Luxe								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	5,306,784.90	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	1,289,594.92	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	585,704.58	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	2,101.30	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	18,458,863.95	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US Growth Equity								
Půjčky cenných papírů								
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	3,601,232.46	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Commodity Enhanced								
Swapy celkových výnosů*								
Crédit Suisse	Hotovost	USD	(580,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Švýcarsko	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	USD	(600,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(850,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(1,609,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(930,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	USD	(640,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	520,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	USD	(2,050,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	USD	3,300,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(599,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	370,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(33,730,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	90,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	(370,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	USD	(400,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	USD	350,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(360,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(80,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	(610,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	620,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(2,490,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
NN (L) Euro Fixed Income								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	2,850,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	540,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	230,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Deutsche Bank	Hotovost	EUR	10,770,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Německo	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	10,620,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	660,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	4,850,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) Global Bond Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,580,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	EUR	450,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	70,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	170,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,850,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(40,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Nomura	Hotovost	EUR	590,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	(666,000.02)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Barclays	Hotovost	USD	60,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	USD	(130,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(550,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	100,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(14,340,000.05)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(1,559,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

* Uvedené částky se vztahují k pozicím derivátů obchodovaných OTC a nikoli pouze k pozicím swapů celkových výnosů.

Splatnost SFT a swapů na celkový výnos:

K 31. březnu 2019 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 31. březnu 2019 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost prvního swapu celkových výnosů jeden až tři měsíce a splatnost druhého swapu celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Global Bond Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost dvou swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci. Během období uzavřené ke dni 31. března 2019 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za období uzavřené k 31. březnu 2019:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	52,001.60	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	25,940.47	100.00%
NN (L) Communication Services			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,427.28	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	5,939.40	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	8,685.09	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	17,682.10	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	250,760.68	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	4,356.20	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	48,032.48	100.00%
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	7,925.17	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	59,510.24	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	54,329.73	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	8,893.95	100.00%
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	29,840.07	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	31,742.44	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	32,049.45	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	9,183.99	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	9,589.94	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	10,920.99	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	44,067.68	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	409,919.01	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	175,987.19	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,872.46	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	8,155.01	100.00%
NN (L) Materials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,746.43	100.00%
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	4,341.17	100.00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	72,946.10	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,026.39	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	6,570.90	100.00%
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,084.86	100.00%

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Commodity Enhanced			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	(19,991,699.97)	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	(317,037.30)	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	617,558.64	100.00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	EUR	1,237,227.87	100.00%
NN (L) Global Bond Opportunities			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	EUR	77,890.16	100.00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	(7,443,630.57)	100.00%

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	4,521.92	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,255.64	100.00%
NN (L) Communication Services			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	124.11	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	516.35	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	755.29	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,537.57	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	21,805.49	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	378.80	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	4,176.96	100.00%
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	689.35	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	5,174.65	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	4,724.52	100.00%
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	773.45	100.00%
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,594.79	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,760.08	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,787.07	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	798.52	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	833.90	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	949.61	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	3,832.01	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	35,645.20	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	15,303.24	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	162.83	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	709.11	100.00%
NN (L) Materials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	238.82	100.00%
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	377.50	100.00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	6,343.08	100.00%
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	89.15	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	571.63	100.00%
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	268.29	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

16- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí metodou popsanou v Oběžníku CSSF č. 2003/122:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2})/M] * 100$$

Úhrn 1 = Úhrn transakcí s cennými papíry za období = X + Y

X = nákupy

Y = prodej

Úhrn 2 = Úhrn kapitálových transakcí za období = S + R

S = úpisy

R = zpětné odkupy

M = Průměrný čistý majetek

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

17- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V rámci neustálého zlepšování nabídky společnosti a zefektivnění její právní a provozní struktury a v souvislosti s reorganizací skupiny NN Investment Partners Group bylo rozhodnuto nahradit společnost NN Investment Partners Luxembourg S.A. společností NN Investment Partners B.V. formou právní fúze.

K fúzi společnosti NN Investment Partners Luxembourg S.A. se společností NN Investment Partners B.V. dojde s účinností od 1. dubna 2019.

Dne 1. dubna 2019 byl založen podfond NN (L) Green Bond Short Duration (1. výpočet ČHA 2. dubna 2019).

Dne 1. května 2019 byl založen podfond NN (L) Global Convertible Income.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
Schenkade 65
2509 LL The Hague
The Netherlands
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com