

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Výroční zpráva a auditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za rok uzavřený k 30. září 2019

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
Schenkkade 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.

Auditor (Réviseur d'entreprises agréé) ověřil pouze anglické znění této výroční zprávy. Zpráva auditora se proto vztahuje pouze na anglické znění této zprávy; znění v ostatních jazycích jsou výsledkem svědomitého překladu. V případě rozdílu mezi anglickým zněním a jeho překladem je vždy považováno za závazné anglické znění této zprávy.

Obsah

Strana

Organizace	18
Zpráva představenstva	24
Zpráva akreditovaného auditora	29
Konsolidované finanční výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	32
Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	32
NN (L) AAA ABS	
Statistika	33
Finanční výkazy	34
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	34
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	34
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	35
Finanční deriváty k 30/09/2019	36
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	36
NN (L) Absolute Return Bond	
Statistika	37
Finanční výkazy	39
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	39
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	39
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	40
Finanční deriváty k 30/09/2019	42
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	43
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	44
Finanční výkazy	46
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	46
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	46
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	47
Finanční deriváty k 30/09/2019	47
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	47
NN (L) Asia Income	
Statistika	48
Finanční výkazy	50
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	50
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	50
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	51

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2019	51
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	52
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	53
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	57
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	57
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	58
Finanční deriváty k 30/09/2019	61
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	61
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	62
Finanční výkazy	64
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	64
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	64
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	65
Finanční deriváty k 30/09/2019	66
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	67
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	68
Finanční výkazy	70
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	70
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	70
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	71
Finanční deriváty k 30/09/2019	72
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	72
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	73
Finanční výkazy	74
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	74
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	74
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	75
Finanční deriváty k 30/09/2019	75
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	75
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	76

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	77
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	77
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	77
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	78
Finanční deriváty k 30/09/2019	78
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	78
NN (L) Communication Services	
Statistika	79
Finanční výkazy	81
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	81
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	81
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	82
Finanční deriváty k 30/09/2019	82
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	83
NN (L) Consumer Goods	
Statistika	84
Finanční výkazy	86
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	86
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	86
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	87
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	87
NN (L) Emerging Europe Equity	
Statistika	88
Finanční výkazy	89
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	89
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	89
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	90
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	90
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	91
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	92
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	92
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	93
Finanční deriváty k 30/09/2019	96
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	96

Obsah (pokračování)

Strana

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Statistika	97
Finanční výkazy	104
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	104
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	104
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	105
Finanční deriváty k 30/09/2019	110
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	111

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

Statistika	112
Finanční výkazy	114
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	114
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	114
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	115
Finanční deriváty k 30/09/2019	117
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	118

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

Statistika	119
Finanční výkazy	122
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	122
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	122
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	123
Finanční deriváty k 30/09/2019	124
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	125

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

Statistika	126
Finanční výkazy	127
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	127
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	127
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	128
Finanční deriváty k 30/09/2019	135
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	138

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

Statistika	139
Finanční výkazy	140
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	140

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	140
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	141
Finanční deriváty k 30/09/2019	144
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	144
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistika	145
Finanční výkazy	147
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	147
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	147
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	148
Finanční deriváty k 30/09/2019	153
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	153
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	
Statistika	154
Finanční výkazy	155
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2018 do 15/02/2019	155
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistika	156
Finanční výkazy	159
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	159
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	159
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	160
Finanční deriváty k 30/09/2019	161
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	161
NN (L) Energy	
Statistika	162
Finanční výkazy	164
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	164
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	164
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	165
Finanční deriváty k 30/09/2019	165
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	165
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistika	166
Finanční výkazy	167
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	167

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	167
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	168
Finanční deriváty k 30/09/2019	169
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	170
NN (L) Euro Credit	
Statistika	171
Finanční výkazy	172
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	172
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	172
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	173
Finanční deriváty k 30/09/2019	177
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	178
NN (L) EURO Equity	
Statistika	179
Finanční výkazy	180
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	180
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	180
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	181
Finanční deriváty k 30/09/2019	181
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	182
NN (L) Euro Fixed Income	
Statistika	183
Finanční výkazy	185
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	185
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	185
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	186
Finanční deriváty k 30/09/2019	194
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	194
NN (L) Euro High Dividend	
Statistika	195
Finanční výkazy	199
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	199
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	199
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	200
Finanční deriváty k 30/09/2019	200
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	200

Obsah (pokračování)

Strana

NN (L) Euro Income

Statistika	201
Finanční výkazy	202
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	202
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	202
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	203
Finanční deriváty k 30/09/2019	203
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	204

NN (L) Euro Liquidity

Statistika	205
Finanční výkazy	207
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	207
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	207
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	208
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	208

NN (L) Euro Long Duration Bond

Statistika	209
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	210
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	210
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	211
Finanční deriváty k 30/09/2019	214
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	214

NN (L) Euro Short Duration

Statistika	215
Finanční výkazy	216
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	216
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	216
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	217
Finanční deriváty k 30/09/2019	218
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	218

NN (L) Euro Sustainable Credit

Statistika	219
Finanční výkazy	220
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	220
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	220
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	221

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 30/09/2019	225
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	226
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Statistika	227
Finanční výkazy	229
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	229
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	229
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	230
Finanční deriváty k 30/09/2019	232
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	233
NN (L) Euromix Bond	
Statistika	234
Finanční výkazy	235
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	235
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	235
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	236
Finanční deriváty k 30/09/2019	236
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	236
NN (L) European ABS	
Statistika	237
Finanční výkazy	238
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	238
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 10/12/2018 do 30/09/2019	238
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	239
Finanční deriváty k 30/09/2019	240
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	240
NN (L) European Equity	
Statistika	241
Finanční výkazy	242
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	242
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	242
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	243
Finanční deriváty k 30/09/2019	244
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	244
NN (L) European High Dividend	
Statistika	245

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	247
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	247
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	247
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	248
Finanční deriváty k 30/09/2019	248
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	248
NN (L) European High Yield	
Statistika	249
Finanční výkazy	252
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	252
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	252
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	253
Finanční deriváty k 30/09/2019	254
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	255
NN (L) European Participation Equity	
Statistika	256
Finanční výkazy	257
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	257
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	257
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	258
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	258
NN (L) European Real Estate	
Statistika	259
Finanční výkazy	261
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	261
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	261
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	262
Finanční deriváty k 30/09/2019	262
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	262
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistika	263
Finanční výkazy	265
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	265
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	265
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	266
Finanční deriváty k 30/09/2019	266

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	267
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistika	268
Finanční výkazy	272
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	272
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	272
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	273
Finanční deriváty k 30/09/2019	278
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	279
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistika	280
Finanční výkazy	281
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	281
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	281
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	282
Finanční deriváty k 30/09/2019	286
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	286
NN (L) First Class Protection	
Statistika	287
Finanční výkazy	288
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	288
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	288
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	289
Finanční deriváty k 30/09/2019	289
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	289
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistika	290
Finanční výkazy	292
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	292
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	292
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	293
Finanční deriváty k 30/09/2019	301
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	303
NN (L) Food & Beverages	
Statistika	304
Finanční výkazy	307

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	307
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	307
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	308
Finanční deriváty k 30/09/2019	308
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	309
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	310
Finanční výkazy	314
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	314
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	314
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	315
Finanční deriváty k 30/09/2019	317
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	318
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistika	319
Finanční výkazy	322
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	322
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	322
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	323
Finanční deriváty k 30/09/2019	324
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	326
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistika	327
Finanční výkazy	328
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	328
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	328
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	329
Finanční deriváty k 30/09/2019	330
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	330
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistika	331
Finanční výkazy	333
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	333
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	333
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	334
Finanční deriváty k 30/09/2019	334

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	335
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistika	336
Finanční výkazy	338
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	338
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	338
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	339
Finanční deriváty k 30/09/2019	339
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	340
NN (L) Global High Dividend	
Statistika	341
Finanční výkazy	345
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	345
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	345
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	346
Finanční deriváty k 30/09/2019	347
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	347
NN (L) Global High Yield	
Statistika	348
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	354
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	354
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	355
Finanční deriváty k 30/09/2019	359
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	360
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Statistika	361
Finanční výkazy	362
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	362
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	362
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	363
Finanční deriváty k 30/09/2019	364
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	365
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Statistika	366
Finanční výkazy	367
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	367

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	367
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	368
Finanční deriváty k 30/09/2019	369
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	370
NN (L) Global Real Estate	
Statistika	371
Finanční výkazy	373
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	373
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	373
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	374
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	375
NN (L) Global Sustainable Equity	
Statistika	376
Finanční výkazy	378
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	378
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	378
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	379
Finanční deriváty k 30/09/2019	379
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	380
NN (L) Greater China Equity	
Statistika	381
Finanční výkazy	383
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	383
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	383
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	384
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	384
NN (L) Green Bond	
Statistika	385
Finanční výkazy	387
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	387
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	387
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	388
Finanční deriváty k 30/09/2019	390
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	390
NN (L) Green Bond Short Duration	
Statistika	391

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	392
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	392
Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/04/2019 do 30/09/2019	392
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	393
Finanční deriváty k 30/09/2019	395
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	395
NN (L) Health Care	
Statistika	396
Finanční výkazy	398
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	398
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	398
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	399
Finanční deriváty k 30/09/2019	400
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	400
NN (L) Industrials	
Statistika	401
Finanční výkazy	402
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	402
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	402
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	403
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	404
NN (L) Information Technology	
Statistika	405
Finanční výkazy	407
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	407
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	407
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	408
Finanční deriváty k 30/09/2019	409
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	409
NN (L) Japan Equity	
Statistika	410
Finanční výkazy	412
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	412
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	412
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	413
Finanční deriváty k 30/09/2019	414

Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	414
NN (L) Materials	
Statistika	415
Finanční výkazy	417
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	417
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	417
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	418
Finanční deriváty k 30/09/2019	419
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	419
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	
Statistika	420
Finanční výkazy	421
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	421
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	421
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	422
Finanční deriváty k 30/09/2019	422
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	423
NN (L) Multi Asset High Income	
Statistika	424
Finanční výkazy	425
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	425
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	425
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	426
Finanční deriváty k 30/09/2019	426
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	426
NN (L) Prestige & Luxe	
Statistika	427
Finanční výkazy	428
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	428
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	428
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	429
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	429
NN (L) US Credit	
Statistika	430
Finanční výkazy	434
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	434

Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	434
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	435
Finanční deriváty k 30/09/2019	438
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	439
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistika	440
Finanční výkazy	442
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	442
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	442
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	443
Finanční deriváty k 30/09/2019	444
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	444
NN (L) US Factor Credit	
Statistika	445
Finanční výkazy	446
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	446
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	446
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	447
Finanční deriváty k 30/09/2019	449
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	449
NN (L) US Growth Equity	
Statistika	450
Finanční výkazy	451
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	451
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	451
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	452
Finanční deriváty k 30/09/2019	452
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	452
NN (L) US High Dividend	
Statistika	453
Finanční výkazy	458
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	458
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	458
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	459
Finanční deriváty k 30/09/2019	459
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	460

Obsah (pokračování)

Strana

NN (L) US High Yield	
Statistika	461
Finanční výkazy	462
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	462
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	462
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	463
Finanční deriváty k 30/09/2019	465
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	466
NN (L) Utilities	
Statistika	467
Finanční výkazy	468
Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019	468
Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019	468
Portfolio cenných papírů k 30/09/2019	469
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019	469
Poznámky k finančním výkazům	470
Doplňující informace akcionářům (neauditováno)	521

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg (od 01/04/2019) 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg (do 31/03/2019)
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners („Skupina“)
Členové představenstva	Benoît De Belder, Non-Executive Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk (od 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 B.V. (od 01/04/2019), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners Luxembourg S.A. (until 31/03/2019), 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Investiční manažer	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na American Century Investment Management Inc, 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States Irish Life Investment Managers Limited, Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland NNIP Advisors B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd, The new Otani Garden Court 19F, 4-1 Kioicho, Chiyoda-Ku, Tokyo, Japan, 102-0094

Organizace (pokračování)

	<p>NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States</p> <p>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland</p> <p>Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States</p> <p>Nomura Asset Management Co. Ltd, 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan</p> <p>Nomura Asset Management Taiwan Ltd, 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.</p> <p>NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore</p>
Depozitní banka	<p>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg</p>
Zastupce pro půjčky cenných papírů	<p>Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom</p>
Zastupce pro zajišťování cenných papírů	<p>State Street Bank Europe Limited, 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom</p>
Správní zastupce, správce seznamu akcionářů, zastupce pro převody a hlavní vyplatce	<p>NN Investment Partners B.V. (od 01/04/2019), 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands</p> <p>NN Investment Partners Luxembourg S.A. (do 31/03/2019), 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg</p> <p>funkce delegována na</p> <p>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg</p>
Cabinet de révision agréé	<p>KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg</p>
Místní pobočky nebo hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	<p>NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands</p>

Organizace (pokračování)

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
Italie/Rakousko	NN Investment Partners B.V. 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
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

* Některé podfondy NN (L) uvedené v této zprávě nejsou registrovány k prodeji nekvalifikovaným 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)

Velká Británie

NN Investment Partners UK Branch,

25, Old Broad Street, London EC2N 1HQ, United Kingdom

**Protistrany dohod o finančních derivativech
obchodovaných OTC**

Protistrany swapových dohod

Bank of America Merrill Lynch,

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

Barclays Bank PLC,

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

BNP Paribas,

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

Citibank N.A.,

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

Crédit Suisse,

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

Deutsche Bank AG,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

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

Organizace (pokračování)

Protistrany dohod o měnových forwardech

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

UBS AG London Branch,

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

Bank of America Merrill Lynch,

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

Barclays Bank PLC,

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

BNP Paribas,

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

Citibank N.A.,

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

Deutsche Bank AG,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Morgan Stanley,

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

Nomura International PLC,

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

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

Organizace (pokračování)

Protistrany opčních kontraktů

State Street Global Markets Currency,

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

Bank of America Merrill Lynch,

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

BNP Paribas,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

Zpráva představenstva

Ekonomický kontext

Politická nejistota byla v posledních čtyřech čtvrtletích důležitým tématem. Ve čtvrtém čtvrtletí 2018 se titulní stránky médií věnovaly především některým závažným událostem, které odváděly pozornost investorů od ekonomických fundamentů. V centru pozornosti byla hlavně obchodní válka mezi Spojenými státy (USA) a Čínou, americké střednědobé volby, patová situace ve sporu Itálie s Evropskou unií (EU) o italský rozpočet a nekončící sága s názvem brexit. Současná podkladová nespokojenost vyplývající z prohlubujících se sociálních nerovností také vedla k rostoucím nepokojům na lokální úrovni. Kombinace těchto faktorů vedla k volatilitě na finančních trzích a zvýšené averzi investorů k riziku.

Podkladové ekonomické fundamenty na rozvinutých trzích se zdály nadále relativně solidní, trhy práce byly pevné a navíc vykazovaly mírný růst mezd. Důvěra podniků i soukromých spotřebitelů zůstala pozitivní a ziskové marže společností relativně vysoké. Rostoucí trhy čelily problému snížení dolarové likvidity a s tím souvisejícími vyššími náklady financování v dolarech.

Americká ekonomika v posledním čtvrtletí roku 2018 nadále rostla výrazně nad svůj potenciál. Nezaměstnanost zůstala nízká a růst mezd mírně zrychlil. Ziskové marže byly navíc historicky vysoké a důvěra podniků se pohybovala výrazně nad dlouhodobým průměrem.

Ekonomika eurozóny byla ve čtvrtém čtvrtletí vystavena četným politickým turbulencím. Brexit, debaty italské vlády o rozpočtu i protestní hnutí „gilets jaunes“ (žlutých vest), které vypuklo ve Francii, byly výrazem hlubokých sociálních a politických problémů na různých úrovních. Německý hrubý domácí produkt (HDP) ve třetím čtvrtletí poprvé za pět let klesl (mezičtvrtletně o 0.80%). Hlavními faktory, které výrazně přispěly k tomuto poklesu, byla velmi slabá výkonnost exportu a velmi silný růst importu. Mírně poklesly také spotřebitelské výdaje. Zrychlení růstu disponibilního důchodu, perspektiva určité míry fiskální stimulace, motivace firem ke zvyšování kapitálové intenzity svých vstupních nákladů související s postupným zahříváním pracovního trhu i nadprůměrná úroveň spotřebitelské důvěry však naznačují, že základní fundamenty největší evropské ekonomiky zůstaly pevné.

Zatímco ekonomiky rozvinutého světa konvergovaly, na rozvíjejících se trzích byla situace poněkud odlišná. Domácí i zahraniční poptávka v tomto regionu totiž ovlivnilo zhoršení finančních podmínek po ukončení akomodativních měnových politik v rozvinutých ekonomikách a zvýšení obchodních bariér USA. Agregovaný růst rozvíjejících se trhů tak ve druhé polovině roku spadl z 5.50% vrcholu, na který se dostal v prvním čtvrtletí roku 2018. Částečně se na tomto vývoji podepsala Čína, jejíž růst postupně zpomalil až na úroveň, která více odpovídá jejím demografickým poměrům a míře zadlužení.

Politická nejistota zůstala klíčovým tématem v prvním čtvrtletí roku 2019, přičemž hlavními problémy, které ji vyvolaly, byly obchodní jednání mezi USA a Čínou a pokračující turbulence vyvolané brexitem. Rostoucí naděje, že americko-čínská jednání dospějí ke vzájemné dohodě do konce dubna, vedla k optimismu investorů. Obě strany měly k dosažení dohody motivaci: Čína chtěla odvrátit zpomalení domácí ekonomiky a prezident Trump pokles své popularity. Budoucnost brexitu byla nadále nejasná a všechny možnosti zůstávaly otevřené: od (nepříliš pravděpodobného) tvrdého brexitu až po žádný brexit, jakož i všechny varianty mezi tím, včetně nového referenda nebo schválení stávající dohody Parlamentem.

Fundamentální ukazatele byly v prvním čtvrtletí 2019 stále slabé, tempo poklesu výnosů se však zpomalilo a makroekonomická data eurozóny byla méně negativní než se očekávalo v prosinci. Radikální obrat, který provedly centrální banky, byl důkazem jejich flexibility i závislosti na ekonomických datech při určování jejich měnové politiky.

Americká ekonomika vykázala v prvním čtvrtletí roku 2019 smíšený výkon. Na začátku roku dominovala hlavním zprávám odstávka americké vlády, neboť pozorovatelé se obávali, že bezvýhodná situace bude trvat měsíce a bude mít dalekosáhlé dopady na důvěru spotřebitelů i podniků.

Výrobní index nákupních manažerů (PMI) eurozóny skončil v březnu o dva procentní body pod očekávanou úrovní, přičemž se pohyboval hluboko pod neutrální hranicí 50 bodů a tlačil tak výnosy německých Bundů do negativního pásma. Tento vývoj investory šokoval, zejména s ohledem na oslabení německé výroby a francouzské ekonomiky obecně. To mělo také dopad na celosvětové finanční trhy, vzhledem k velké závislosti Evropy na světovém obchodu.

Japonský výrobní index PMI prodělal těžké první čtvrtletí, kdy se ve všech třech měsících pohyboval pod neutrální hranicí 50 bodů a čtvrtletí zakončil na úrovni 49.20. Byl to jeho nejhorší výkon od druhého čtvrtletí roku 2016 a jeho příčinou byla především slabá poptávka. Také důvěra podniků se přiblížila rekordně nízkým hodnotám. O něco lépe si vedl index služeb PMI, který skončil na 51.60 bodu v lednu a na 52.30 bodu v únoru.

Zpráva představenstva (pokračování)

Relativní výkonnost aktiv rostoucích trhů byla v prvním čtvrtletí nepřesvědčivá. Přestože akcie i dluhopisy rozvíjejících se trhů si udržely pozitivní absolutní výnosy, za rozvinutými trhy mírně zaostávaly. Hlavním problémem byla pravděpodobně trvale negativní růstová dynamika na rostoucích trzích a nedostatečná viditelnost na orientaci globálního hospodářského vývoje s ohledem na sezónní deformace spojené s čínským Novým rokem, vládní odstávkou v USA i brexitovou krizí. Koncem čtvrtletí se tempo růstu rostoucích trhů dále zpomalilo, neboť obchodní údaje z Asijského kontinentu zklamaly.

Po oživení v prvním čtvrtletí složený index PMI pro USA během celého druhého čtvrtletí klesal, což svědčilo o podkladové slabosti ekonomiky pramenící pravděpodobně z pokračujícího obchodního napětí a výsledné nejistoty. To posílilo naše přesvědčení, že americká ekonomika je strukturálně citlivější na negativní zisky a propady důvěry v důsledku nedávného opětovného nástupu krize. Obchodní rizika byla v podstatě jen další položkou na celém seznamu faktorů způsobujících dlouhodobou necyklickou stagnaci, která byla v Evropě a Japonsku velmi patrná.

Vývoj červnových indexů PMI v Evropě byl celkově povzbudivý a svědčil především o odolnosti domácí ekonomiky. I přesto zůstává Evropa citlivá na vývoj světového obchodu vzhledem ke své závislosti na exportu a jen obtížně hledá schopnost určovat ceny, což vedlo centrální banky k posílení jejich akomodativního postoje.

Ve třetím čtvrtletí se zdálo, že ekonomika vstoupila do další fáze globálního zpomalení. Růst zaměstnanosti začal již v srpnu mírně zpomalovat a nejnovější údaje z průzkumů naznačují, že tento trend by mohl poněkud akcelerovat. Globální růst spotřebitelských výdajů se zpomalil a důvěra spotřebitelů začala vykazovat mírný pokles. Tento vývoj byl odrazem pokračujícího souboje protichůdných sil, kde na jedné straně stály politické nejistoty snižující důvěru podniků a na druhé straně měnová politika podporující důvěru spotřebitelů. Současně se intenzivně zvýšil zájem investorů o téma „hledání výnosu“. Po opětovném zahájení obchodních jednání mezi USA a Čínou v červenci se konflikt v srpnu opět vyhrotil. V září, kdy se obě strany pokoušely uvolnit napětí před nadcházejícími obchodními jednáními plánovanými na říjen, vzrostly naděje na uzavření částečné obchodní dohody.

Měnová politika

Federální výbor pro volný trh (FOMC), měnověpolitický orgán Federálního rezervního systému (Fed) na svém posledním zasedání v roce 2018 odhlasoval zvýšení referenční úrokové sazby do rozpětí 2.25%-2.50%. To bylo čtvrté zvýšení sazeb v roce 2018 a deváté zvýšení od prosince 2015, kdy Fed začal sazby zvyšovat. Vzhledem k tomu, že FOMC na svém listopadovém zasedání ponechal sazby beze změny, toto poslední zvýšení sazeb v roce nebylo pro trhy překvapením. Většina členů výboru nyní předpovídá další dvě zvýšení sazeb v roce 2019, spíše než v září plánovaná tři zvýšení.

Evropská centrální banka (ECB) zakončila rok 2018 oznámením, že po čtyřech letech kvantitativního uvolňování ukončí program nákupu dluhopisů a formulovala další závazky ohledně své reinvestiční politiky, ve které hodlá pokračovat „po delší časové období“. ECB opět uvedla, že uvažuje o náhradě cílených dlouhodobějších refinančních operací (TLTRO), aby se vyhnula krizi likvidity, která hrozí bankovnímu systému.

Japonská centrální banka (BoJ) v souladu se svým postojem v průběhu roku 2018 na svém posledním měnovém zasedání roku oznámila, že svoji politiku kontroly výnosové křivky a nákupů aktiv ponechá beze změny. Banka však pravděpodobně chystá nějakou formu fiskálních stimulů, které by eliminovaly negativní dopady zvýšení spotřební daně plánovaného na podzim 2019.

Centrální banky se v prvním čtvrtletí roku 2019 ještě více přiklonily k holubičí rétorice. Fed naznačil, že jeho explicitním cílem by nyní mohlo být mírné přestřelení inflace. Fed v roce 2018 zvýšil sazby čtyřikrát, přičemž na začátku roku 2019 panovalo konsensuální očekávání, že v průběhu roku přikročí alespoň k jednomu dalšímu zvýšení sazeb. V lednu však Fed naznačil, že má v úmyslu po určitou dobu vyčkávat a ve svém výhledu na vývoj úrokových sazeb zaujal zcela neutrální postoj. Fed na svém březnovém zasedání potvrdil holubičí rétoriku nastolenou v lednu. Jeho šéf Jerome Powell jasně naznačil, že Fed je přesvědčen, že ekonomika je v příznivé rovnováze, kdy podkladový růst zpomaluje ke svému potenciálu, současná výše úrokových sazeb je v neutrální zóně a míra nezaměstnanosti poněkud pod svou dlouhodobou úroveň.

Zpráva představenstva (pokračování)

ECB následovala vedení Fedu, když pod vlivem zhoršování ekonomických ukazatelů zaujala zřetelnější holubičí postoj. Na březnovém zasedání ECB významně snížila své prognózy růstu a již neočekává, že inflačního cíle dosáhne v horizontu měnové politiky. ECB také oznámila, že od září spustí další dodávky dlouhodobé likvidity TLTRO a ve svém výhledu na vývoj úrokových sazeb prodloužila časový horizont zachování současného statu quo z dosavadního „během léta“ na „alespoň do konce roku 2019“. Snížení prognóz růstu HDP v roce 2019 z 1.70% na 1.10%, které oznámila ECB, projekce pomalé inflace a prodloužení výhledu na vývoj úrokových sazeb do konce roku 2019 oddálily očekávané datum prvního zvýšení sazeb ECB na rok 2021.

Fed na svém zasedání na přelomu dubna a května ponechal úvěrové náklady beze změny a v situaci trvale nízké inflace odložil na později jakékoli změny úrokových sazeb. Rozhodnutí americké centrální banky zachovat referenční úrokovou sazbu v rozpětí 2.25–2.50% se všeobecně očekávalo, a to navzdory silnějším než očekávanému růstu v prvním čtvrtletí 2019 a míře nezaměstnanosti, která dosáhla téměř padesátiletého minima.

Jerome Powell na červnovém zasedání centrální banky prohlásil, že Fed „pečlivě sleduje“ vývoj ekonomiky a „učiní vše pro to, aby udržel její expanzi“. Z jeho komentářů vyplynulo, že pokud by se ekonomická situace podstatně nezlepšila, Fed by v červenci pravděpodobně snížil úrokové sazby. Fed se tak úspěšně vypořádal s očekáváním trhu, které počítá se sérií preventivního snižování úrokových sazeb. motivovaného obavou z rizik zpomalení hospodářského růstu a nad očekávání slabými proinflačními tlaky. Proto i kdyby bylo rychle dosaženo obchodní dohody, Fed by stále mohl ještě snižovat úrokové sazby, aby udržel dobré ukotvení inflačních očekávání.

Na rozdíl od Fedu zaujala ECB většinou reaktivní přístup. Evropská centrální banka působí ve velmi komplikovaném institucionálním a politickém prostředí, což znamená, že jakékoli příliš odvážné a rozhodné politické kroky narážejí na velké překážky. Prezident Mario Draghi na zasedání ECB začátkem června znovu prohlásil, že konvergence inflace směrem k cíli se sice „zpozdila, ale nevykolejila“ a naznačil, že ECB by reagovala, pokud by se rizika zpomalení hospodářského růstu začala projevovat. A již o dva týdny později oznámil, že pokud se výhled výrazně nezlepší, centrální banka bude pokračovat v uvolňování měnové politiky, aby snížila hrozbu trvale nízké inflace. Je pravděpodobné, že ECB začne od července sazby dále snižovat do záporného pásma a obnoví program nákupu aktiv soukromého sektoru.

Ve třetím čtvrtletí Fed dvakrát snížil svou základní úrokovou sazbu a naznačil, že má potíže s poskytnutím vodítka ohledně budoucího nastavení měnové politiky. Také ECB v září uvolnila měnovou politiku a svou depozitní úrokovou sazbu posunula dále do záporného pásma. V Japonsku byly výnosové křivky velmi ploché a pohybovaly se výrazně v červených číslech.

Trhy cenných papírů s pevným výnosem

Výnosy dluhopisů vyspělých zemí však zaznamenaly během čtvrtého čtvrtletí roku 2018 obrat v růstovém trendu z předchozího čtvrtletí. Celkově se výnosy 10letých výnosů německých státních dluhopisů snížily z téměř 0.50% na začátku čtvrtletí na zhruba 0.25% na konci roku. Vzhledem k tomu, že výnosy dvouletých německých státních dluhopisů zůstaly víceméně nezměněny, mělo to za následek zploštění výnosové křivky (2-10 let) z přibližně 1.00% na hodnotu těsně nad 0.80%. V USA se rozdíl mezi 2 a 10letými výnosy také snížil, a to z 0.25% na začátku října na přibližně 0.19% na konci roku. Tento vývoj přitáhl pozornost trhu, protože inverze výnosové křivky je považována za „předpověď recese“.

Během prvních dvou měsíců roku 2019 vykazoval vývoj výnosů dluhopisů rozvinutých ekonomik víceméně postranní trend. V posledním měsíci prvního čtvrtletí však výnosy dluhopisů prudce klesly. Hlavními příčinami jejich poklesu byla slabá evropská data výrobního sektoru a související vývoj tržních cen nebo výraznější holubičí rétorika centrálních bank.

Dluhopisy rozvíjejících se trhů zahájily rok 2019 na silných pozicích díky spolupůsobení několika různých faktorů. Jedním z těch, které prospěly všem třídám aktiv s pevným výnosem byl holubičí obrat v komunikaci Fedu. V průběhu čtvrtletí klesly výnosy amerických státních dluhopisů s různými splatnostmi o 20 až 30 bazických bodů. Návrat USA a Číny k jednacímu stolu zmírnil obavy týkající se obchodní války. Kromě toho stabilizace cen ropy a krátký propad v trendu zpeřování amerického dolaru působily ve prospěch aktiv rostoucích trhů, která vykazala poměrně atraktivní zhodnocení. To vše vyvolalo vydatný příliv kapitálu do této třídy aktiv.

Výnosy bezpečných státních dluhopisů se v dubnu mírně zotavily ze svých minim na konci března. Desetiletý americký výnos v průběhu měsíce vzrostl o 10 bazických bodů, zatímco německý desetiletý výnos si připsal 8 bazických bodů. Výnosy dluhopisů periferních zemí zaostávaly, což vedlo k rozšíření jejich spreadů proti německému desetiletému výnosu. V dubnu vzrostl výnos z italských desetiletých státních dluhopisů o 5 bazických bodů, zatímco výnos ze španělských desetiletých státních dluhopisů naopak klesl o 10 bazických bodů.

Zpráva představenstva (pokračování)

Obchodní napětí koncem května opět vzrostlo v reakci na nový návrh USA uvalit dovozní cla na mexické zboží. Následkem zvýšení obchodních rizik se výnosy státních dluhopisů vyspělých ekonomik prudce snížily. Ačkoli Donald Trump 8. června 2019 od celní hrozby Mexiku upustil, výnosy dluhopisů se ze svého propadu již nezotavily. To lze částečně vysvětlit tím, že Donald Trump touto svou hrozbou ukázal, že je ochotný aktivně využívat cla k široké škále účelů, což prohloubilo „obchodní nejistotu“. Důležitějším faktorem je nicméně to, že centrální banky se na svých červnových zasedáních zdály ospravedlňovat akomodativní tržní ceny.

Ve třetím čtvrtletí se výnosy amerických státních dluhopisů snížily, a to o 12 až 40 bazických bodů u různých hlavních titulů v 2-30letém segmentu výnosové křivky. Přetrvávající politická rizika a zklamání, které přinesla ekonomická data způsobily, že rally na trzích státních dluhopisů nekontrolovaně pokračovala (+3.80% u státních dluhopisů eurozóny ve třetím čtvrtletí).

Akciové trhy

Říjen 2018 se pro akciové trhy ukázal být jedním z nejhorších měsíců od světové finanční krize. Trhy vystrašil nárůst reálných výnosů v USA a možnost zpomalení růstu. Nejenže se akciové trhy výrazně propadly ze svých vrcholů, ale růst podkladových odvětví tohoto sektoru nabral jednoznačně defenzivní obrat. Největší ztráty zaznamenaly komoditní odvětví, průmysl a informační technologie (IT).

Americké akciové trhy zaznamenaly v prvním listopadovém týdnu oživení, kdy vzrostly o 3.00%, zatímco evropské trhy si připsaly 2.00% a asijské více než 4.00%. Americká zisková sezóna uzavřela silnými čísly, kdy 77.00% společností překonalo očekávání a jejich absolutní růst dosáhl 30.00%. V eurozóně překonalo očekávání 50.00% společností s absolutním růstem téměř 15.00%.

Do prosince jsme vstupovali s nadějným, ale opatrným očekáváním výsledků několika rizikových událostí: setkání prezidenta Trumpa s jeho čínským protějškem Xi Jinpingem 1. prosince 2018, zasedání Organizace zemí vyvážejících ropu (OPEC) 6. prosince 2018 a plánované parlamentní hlasování Spojeného království ohledně dohody o brexitu 12. prosince 2018. Setkání Trump-Xi skončilo 90denním průměrným umožňujícím oběma stranám získat čas na přípravu mírové dohody a zasedání OPEC+ dopadlo k dohodě o výrazném snížení produkce za účelem stabilizace trhu. Díky odkladu hlasování o dohodě o brexitu však politická nejistota trvala dále.

V porovnání s prosincem, který byl pro světové akciové trhy velmi slabým měsícem se leden projevil naopak jako velmi silný. Důvodem byla především změna sentimentu investorů, který se během měsíce posunul od obav z recese k naději na oživení. V únoru došlo k nárůstu divergence na akciových trzích poté, co se akcie na rostoucích trzích stabilizovaly, zatímco růst akcií v eurozóně akceleroval. Japonsko rovněž zaostávalo, a to i přesto, že japonský jen oslabil vůči americkému dolaru. Firemní data se v průběhu měsíce zlepšila a čtvrtletní výsledky nakonec překonaly očekávání, i když tato očekávání byla v předchozích měsících výrazně přehodnocena. Březen byl třetím měsícem v řadě, ve kterém globální akcie vykázaly pozitivní výnosy a jejich velmi silný nárůst se během prvního čtvrtletí přiblížil k 15.00%. Vysvětlení této mohutné rally však nebylo možné nalézt v makroekonomické ani podnikové dynamice, protože ty se nadále zhoršovaly.

Akciová rally pokračovala i v dubnu, kdy si index MSCI World připsal dalších 3.80%. Hlavním důvodem byl příchod prvních známek hospodářského oživení, které posílily očekávání, že ekonomika se ve druhé polovině roku zotaví. V květnu se znovu objevily známky eskalace obchodní války mezi USA a Čínou. Naděje na brzkou dohodu se zdála vzdálenější než kdykoli předtím a pozornost investorů se zaměřila na technologický sektor, jeden z hlavních hnacích motorů nadprůměrného výkonu amerických trhů. Akciové trhy byly v červnu taženy hospodářským oživením jak v cyklických, tak v defenzivních sektorech. Po holubičím posunu Fedu a ECB byla riziková aktiva obecně na vzestupu.

Třetí čtvrtletí bylo pro globální akcie celkově příznivé (+4.40%), protože investoři hledali pozitivní výnosy. V červenci se riziková křivka posunula vzhůru, neboť investoři začali intenzivně hledat pozitivní výnos bez ohledu na riziko. Výnosy dluhopisů v eurozóně totiž poklesly na rekordní minima, úvěrové spready se zúžily a dluhopisy v celkovém objemu více než 13 bilionů dolarů se obchodovaly se záporným výnosem. V srpnu akcie rozvíjejících se trhů překonaly akcie rozvinutých ekonomik téměř o 3.00%. Jedním z hlavních důvodů byla krize důvěry v Argentině a oslabení regionálních měn následkem propadu čínského renminbi. Akciové trhy Spojeného království podávaly slabé výkony, neboť poté, co premiér Boris Johnson oznámil svůj plán suspendovat britský parlament, vzrostlo riziko tvrdého brexitu. V září evropské a asijské indexy překonaly své americké protějšky. Japonské akcie vzrostly o 5.30%, akcie Spojeného království o 5.20% a akcie eurozóny o 3.70%. Japonské akcie těžily mimo jiné ze slabšího jenu. Eurozóně daly pozitivní impuls nová měnověpolitická opatření ECB na pomoc bankovnímu sektoru i zprávy o možném dalším uvolňování fiskální politiky.

Zpráva představenstva (pokračování)

Výhled

Další vývoj globální ekonomiky není jednoznačný. Můžeme si představit scénář, ve kterém podpora měnových politik a snížení politických rizik zabrání samoživnému zpomalování růstu zaměstnanosti ale i scénář, ve kterém zpomalení vytvoří vlastní dynamiku. Finanční trhy přehodnotily směrem dolů svá očekávání, neboť se zdá, že nejistoty mající negativní dopad na ekonomiku, jako např. obchodní konflikt mezi USA a Čínou, v nejbližší době nevymizí. Pokud jde o rostoucí trhy, v tomto regionu budou pravděpodobně nadále hnací silou rizikového sentimentu jakékoli změny v obchodním napětí mezi USA a Čínou. Přestože výnosy všech tříd aktiv dluhu rozvíjejících se trhů byly letos zatím pozitivní, domníváme se, že globální kontext bude nadále nahrávat výkonnosti aktiv s pevným výnosem všeobecně, ale zejména aktivům s pevným výnosem rozvíjejících se trhů, a to především díky investičnímu prostředí zaměřenému na hledání výnosů.

V Lucemburku dne 19. prosince 2019



KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet:
www.kpmg.lu

Akcionářům NN (L)
3, rue Jean Piret
L-2350 Luxembourg

Zpráva akreditovaného auditora

Posudek

Provedli jsme audit přiložených finančních výkazů společnosti NN (L) a všech jejích dílčích fondů (dále jen „Fond“), které zahrnují výkaz čistých aktiv, výkaz portfolia cenných papírů a finančních derivátů ke dni 30. září 2019 a výkaz operací a změn v čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému dni a poznámky k finančním výkazům zahrnujících shrnutí významných účetních postupů.

Dle našeho názoru podávají finanční výkazy pravdivý a nezkreslený obraz o finanční situaci společnosti NN (L) a jejích jednotlivých dílčích fondů ke dni 30. září 2019 i o výsledcích jejich operací a o změnách v jejich čistých aktivech za rok ukončený k uvedenému datu, a to v souladu s lucemburskými právními a regulačními požadavky týkajícími se přípravy a předkládání finančních výkazů.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech ze dne 23. července 2016 (dále jen „Zákon z 23. července 2016“) a s mezinárodními standardy pro realizaci auditů (dále jen „standardy ISA“) v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí pro dohled nad finančními trhy (Commission de Surveillance du Secteur Financier, dále jen „Komise CSSF“). Naše odpovědnost ve smyslu zákona z 23. července 2016 a standardů ISA je podrobněji popsána v oddílu „Odpovědnost akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé) za audit finančních výkazů“ v naší zprávě. V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní znalce (The Code of Ethics for Professional Accountants) Rady pro mezinárodní etické standardy účetních (International Ethics Standards Board for Accountants, dále jen „IESBA“), přijatým komisí CSSF pro Lucembursko společně s etickými požadavky, které jsou relevantní pro náš audit finančních výkazů, jsme na Fondu nezávislí a splňujeme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených etických požadavků. Věříme, že důkazní informace, jež jsme v průběhu auditu shromáždili, poskytují dostatečný a odpovídající základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo fondu. Ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo finanční výkazy a naši zprávu akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé).

Náš výrok k finančním výkazům se k ostatním informacím nevztahuje a nevyjadřujeme k nim žádné stanovisko.

Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem finančních výkazů seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s finančními výkazy či našimi znalostmi získanými během auditu, nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedeného postupu dospějeme k závěru, že tyto ostatní informace obsahují významné nesrovnalosti, je naší povinností o této skutečnosti podat zprávu. V tomto ohledu neshledáváme důvod zprávu podávat.



Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

Odpovědnost představenstva Fondu za finanční výkazy

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

Při sestavování finančních výkazů je představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Fond a každý z jeho podfondů schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo Fondu plánuje zrušení resp. ukončení činnosti Fondu nebo kteréhokoliv z jeho podfondů, nebo nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost akreditovaného auditora (réviseur d'entreprises agréé) za audit finančních výkazů

Cílem našeho auditu je získat přiměřenou jistotu, zda finanční výkazy jako celek neobsahují významnou nesrovnalost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu akreditovaného auditora (Réviseur d'entreprises agréé) obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je vysoká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu se zákonem z 23. července 2016 a se standardy ISA, v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí CSSF, ve všech případech odhalí případnou existující významnou nesrovnalost. Nesrovnalosti mohou být způsobeny podvodem nebo chybou a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé těchto finančních výkazů na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu se zákonem z 23. července 2016 a standardy ISA v podobě, v jaké byly přijaty pro Lucembursko komisí CSSF, je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významných nesrovnalostí ve finančních výkazech způsobených podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy odpovídající těmto rizikům a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesrovnalost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesrovnalosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému Fondu.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Fondu, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nebo kteréhokoli z jeho podfondů nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé) na informace uvedené v této souvislosti ve finančních výkazech, a pokud tyto informace nejsou odpovídající, vyjádřit změněný výrok. Naše závěry vycházejí z důkazních informací, které jsme získali během auditu do data naší zprávy akreditovaného auditora (Réviseur d'Entreprises agréé). Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond nebo kteréhokoli z jeho podfondů ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah finančních výkazů, včetně uvedených informací, a posoudit, zda finanční výkazy zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Zpráva akreditovaného auditora (pokračování)

Naší povinností je informovat osoby pověřené dozorem mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Osobám pověřeným správou a řízením poskytujeme prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

V Lucemburku dne 20. prosince 2019

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
Cabinet de révision agréé

R. Beegun
Partner

Konsolidované finanční výkazy

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	30,516,116,302.85
Akcie		9,003,913,696.40
Subjekty kolektivního investování		1,004,004,517.28
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		19,949,781,209.66
Nástroje peněžního trhu		551,481,336.42
Půjčky		6,935,543.09
Finanční deriváty celkem	2	56,765,291.75
Komoditní swapy		2,844,068.40
Swapy úrokového selhání		31,477,648.49
Úrokové swapy		8,837,726.43
Swapy celkových výnosů		2,725,446.46
Měnové forwardy		2,479,429.20
Opce		340,602.46
Futures		8,060,051.78
Opční listy a práva odběru		318.53
Hotovost v bance		1,027,719,745.59
Marginální vklady		122,342,907.45
Ostatní aktiva	4,14	1,335,612,524.28
Aktiva celkem		33,058,556,771.92
Bankovní kontokorenty		(4,696,080.60)
Běžná pasiva	4,14	(1,217,926,307.18)
Finanční deriváty celkem	2	(74,330,626.86)
Swapy úrokového selhání		(13,896,663.18)
Úrokové swapy		(2,822,431.07)
Swapy celkových výnosů		(1,962,950.03)
Indexové forwardy		(467,536.79)
Měnové forwardy		(47,967,185.37)
Opce		(966,428.87)
Futures		(6,247,431.55)
Pasiva celkem		(1,296,953,014.64)
Čistá aktiva na konci roku		31,761,603,757.28

Konsolidovaný výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		929,050,241.25
Dividendy		214,233,421.89
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		656,119,145.77
Bankovní úroky		21,214,733.61
Úroky ze swapů		31,528,311.84
Ostatní příjmy	11	5,954,628.14
Výdaje celkem		(300,134,083.78)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(192,280,630.50)
Výkonnostní odměna	8	(433.61)
Fixní servisní poplatek	6	(59,078,225.36)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,503,066.37)
Daň z úpisu	10	(6,429,877.01)
Bankovní úroky		(1,496,308.11)
Úroky ze swapů		(18,962,562.93)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(19,525,661.21)
Ostatní náklady	12	(857,318.68)
Čisté příjmy z investic		628,916,157.47
Realizované zisky z investičního portfolia		1,246,555,706.31
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,073,055,947.07)

	Poznámky	
Realizované zisky z finančních derivátů		1,056,036,090.84
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,744,532,935.40)
Realizované zisky z převodu měn		144,537,591.40
Realizované ztráty z převodu měn		(158,029,940.69)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,271,900,745.78
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(128,253,967.78)
Výsledek operací		1,244,073,500.86
Úpisy		12,119,668,804.82
Zpětné odkupy		(10,829,183,995.93)
Distribuce		(364,789,463.28)
Čistá aktiva na začátku roku		28,780,854,210.95
Kurzový rozdíl		810,980,699.86
Čistá aktiva na konci roku		31,761,603,757.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
	30/09/2018	EUR	439,174,433.95
	30/09/2017	EUR	604,439,476.29
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	30/09/2019	EUR	5,053.68
	30/09/2018	EUR	5,034.51
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017	EUR	5,063.32
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	5,142.94
	30/09/2018	EUR	5,113.70
	30/09/2017	EUR	5,133.13
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	250,657.75
	30/09/2018	EUR	249,108.33
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
	30/09/2019		2,766
	30/09/2018		2,923
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		6,383
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		19,879
	30/09/2018		23,127
	30/09/2017		111,456
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		1,090
	30/09/2018		1,229
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
	30/09/2019		0.25%
	30/09/2019		0.06%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.01%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		154.05%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	384,951,115.70
Subjekty kolektivního investování		22,869,920.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		362,081,194.82
Hotovost v bance		6,459,348.28
Ostatní aktiva	4,14	2,941,642.54
Aktiva celkem		394,352,106.52
Běžná pasiva	4	(4,696,720.46)
Finanční deriváty celkem	2	(184,964.50)
Měnové forwardy		(184,964.50)
Pasiva celkem		(4,881,684.96)
Čistá aktiva na konci roku		389,470,421.56

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,358,157.33
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		2,358,157.33
Výdaje celkem		(133,011.14)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(16,998.00)
Fixní servisní poplatek	6	(71,310.73)
Daň z úpisu	10	(37,917.86)
Bankovní úroky		(6,784.55)
Čisté příjmy z investic		2,225,146.19
Realizované zisky z investičního portfolia		1,168,285.51
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,746,563.79)
Realizované zisky z finančních derivátů		7,184,312.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,849,985.81)
Realizované zisky z převodu měn		1,750,458.43
Realizované ztráty z převodu měn		(3,578,301.45)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,298,520.25
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(176,218.59)
Výsledek operací		2,275,653.10
Úpisy		215,852.83
Zpětné odkupy		(52,195,518.32)
Čistá aktiva na začátku roku		439,174,433.95
Čistá aktiva na konci roku		389,470,421.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					6,219,890	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	5,980,659.91	1.54
					4,671,512	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 28 PLC -28 A 15/06/2046 FRN	GBP	5,288,838.04	1.36
					5,304,019	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	6,016,050.59	1.54
					3,968,204	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4,495,447.41	1.15
					5,000,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 B 18/03/2050 FRN	GBP	5,645,996.93	1.45
					4,886,919	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1 A 12/07/2050 FRN	GBP	5,522,747.73	1.42
					4,717,640	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	5,323,309.18	1.37
					5,938,640	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	6,715,686.33	1.72
								58,820,851.16	15.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Irsko									
5,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	5,503,432.00	1.41					
3,171,259	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	3,171,629.84	0.81					
3,800,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3,802,872.80	0.98					
8,215,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	8,252,353.61	2.12					
4,451,000	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	4,444,249.03	1.14					
4,208,395	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	4,213,693.47	1.08					
4,731,478	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4,734,317.19	1.22					
5,799,949	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	5,808,245.79	1.49					
8,048,260	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	8,050,297.39	2.07					
6,286,817	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	6,285,380.29	1.61					
5,072,131	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	5,076,386.79	1.30					
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	4,978,775.00	1.28					
8,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 01/15/2031 FRN	EUR	8,035,787.45	2.06					
3,831,802	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	3,833,530.22	0.98					
2,012,066	JEPSON 2019 DAC SER 2019-1 CL A 24/11/2057 FRN	EUR	2,009,819.92	0.52					
7,621,414	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	7,645,581.93	1.96					
5,932,009	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	5,934,488.52	1.52					
10,500,000	MADISON PARK EURO FUNDING XIV DAC SER 14X CL A1 15/07/2032 FRN	EUR	10,500,000.00	2.71					
3,945,515	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	3,945,481.57	1.01					
9,232,384	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	9,306,815.69	2.39					
10,000,000	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	9,996,230.00	2.58					
5,000,000	ST PAUL'S CLO III-R DAC -3RX AR 15/01/2032 FRN	EUR	5,000,635.00	1.28					
7,331,134	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	7,374,248.83	1.89					
			137,904,252.33	35.41					
Nizozemsko									
9,833,756	DELFT 2019 BV SER 2019-1 CL A 22/10/2042 FRN	EUR	9,845,556.52	2.53					
5,002,408	DOMI 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 15/06/2051 FRN	EUR	5,006,934.83	1.29					
6,000,000	DRYDEN 29 EURO CLO 2013 BV 2013-29X ARR 15/07/2032 FRN	EUR	5,953,626.00	1.53					
8,000,000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV SER 2016-46X CL A1R 15/01/2030 FRN	EUR	8,023,928.00	2.06					
15,460,183	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	15,496,983.07	3.98					
8,814,559	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	8,820,207.48	2.26					
6,761,803	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 29/10/2052 FRN	EUR	6,787,309.51	1.74					
5,073,440	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	5,112,722.53	1.31					
6,044,032	EDML 2018-1 BV 2018-1 A 29/01/2057 FRN	EUR	6,086,439.29	1.56					
1,425,882	NORTH WESTERLY CLO IV 2013 BV IV-X A1R 15/01/2026 FRN	EUR	1,426,747.90	0.37					
11,627,172	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	11,769,465.73	3.02					
9,800,000	STORM 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 22/03/2066 FRN	EUR	9,992,947.40	2.57					
			94,322,868.26	24.22					
Velká Británie									
7,237,435	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	8,179,083.14	2.11					
5,000,000	CASTELL 2019-1 PLC SER 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	5,653,031.90	1.45					
					6,219,890	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	5,980,659.91	1.54
					4,671,512	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 28 PLC -28 A 15/06/2046 FRN	GBP	5,288,838.04	1.36
					5,304,019	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	6,016,050.59	1.54
					3,968,204	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4,495,447.41	1.15
					5,000,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 B 18/03/2050 FRN	GBP	5,645,996.93	1.45
					4,886,919	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1 A 12/07/2050 FRN	GBP	5,522,747.73	1.42
					4,717,640	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	5,323,309.18	1.37
					5,938,640	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	6,715,686.33	1.72
								58,820,851.16	15.11
Itálie									
					9,000,000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL A 25/12/2042 FRN	EUR	9,039,626.10	2.32
					4,688,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL A 24/07/2034 FRN	EUR	4,700,989.98	1.21
					5,000,000	SUNRISE SPV Z70 SRL SER 2019-1 CL A 27/05/2044 FRN	EUR	5,018,986.50	1.29
								18,759,602.58	4.82
Austrálie									
					5,661,284	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	5,647,578.95	1.45
					4,181,262	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	4,172,236.19	1.07
					8,044,284	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	8,033,284.41	2.06
								17,853,099.55	4.58
Lucembursko									
					5,908,098	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	5,924,712.93	1.52
					6,535,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	6,542,501.53	1.68
								12,467,214.46	3.20
Francie									
					8,246,558	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	8,319,243.16	2.13
					701,305	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 A 27/12/2023 FRN	EUR	701,287.67	0.18
					2,441,592	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	2,442,314.31	0.63
								11,462,845.14	2.94
Spojené státy americké									
					7,004,738	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	6,990,461.34	1.79
								6,990,461.34	1.79
Španělsko									
					3,500,000	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL A 24/03/2031 FRN	EUR	3,500,000.00	0.90
								3,500,000.00	0.90
								362,081,194.82	92.97
Subjekty kolektivního investování									
Otevřené podílové fondy									
Lucembursko									
					22,885	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	22,869,920.88	5.87
								22,869,920.88	5.87
								22,869,920.88	5.87

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			384,951,115.70	98.84

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnový forward				
55,474,379.20	EUR	49,295,310.00	GBP	31/10/2019
			55,474,379.20	(184,964.50)
			55,474,379.20	(184,964.50)
Finanční deriváty celkem				(184,964.50)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	384,951,115.70	98.84
Finanční deriváty celkem	(184,964.50)	(0.05)
Hotovost v bance	6,459,348.28	1.66
Ostatní aktiva a pasiva	(1,755,077.92)	(0.45)
Čistá aktiva celkem	389,470,421.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	53,998,942.65	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)	30/09/2019		30	
					30/09/2018		30	
					30/09/2017		891	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,898.97	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		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)	30/09/2019	PLN	22,554.09	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	USD	5,313.48	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		2,619	
	30/09/2018	USD	5,038.94		30/09/2018		2,815	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		3,409	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	279.29	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		2,001	
	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)	30/09/2019	EUR	260.47	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2019		266	
	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)	30/09/2019	EUR	5,283.20	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		-	
	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)	30/09/2019	EUR	18.77	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2019		1,613,692	
	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)	30/09/2019	GBP	-	Distribution P (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	EUR	19.25	Distribution R (EUR)	30/09/2019		-	
	30/09/2018	EUR	19.37		30/09/2018		300	
	30/09/2017	EUR	20.17		30/09/2017		-	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	232.74	Dividendy	Distribution D (Q) (EUR)	12/08/2019	EUR	0.15
	30/09/2018	EUR	232.77		Distribution D (Q) (EUR)	13/05/2019	EUR	0.15
	30/09/2017	EUR	241.02		Distribution D (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR	0.15
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Distribution D (Q) (EUR)	12/11/2018	EUR	0.15	
	30/09/2018	EUR	233.17	Distribution N (Q) (EUR)	12/08/2019	EUR	0.15	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	13/05/2019	EUR	0.15	
Počet akcií								
	30/09/2019		1,942					
	30/09/2018		2,322					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		3,850					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution N (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR	0.15
Distribution N (Q) (EUR)	12/11/2018	EUR	0.15
Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	5.15
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	5.75
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		0.45%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		0.65%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		0.95%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2019		0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2019		0.42%
Distribution P (EUR)	30/09/2019		0.65%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		(11.08%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	50,082,563.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		50,082,563.12
Finanční deriváty celkem	2	14,171.61
Úrokové swapy		14,171.61
Hotovost v bance		3,121,557.43
Marginální vklady		181,211.70
Ostatní aktiva	4,14	2,051,016.92
Aktiva celkem		55,450,520.78
Běžná pasiva	4	(494,103.91)
Finanční deriváty celkem	2	(957,474.22)
Swapy úrokového selhání		(49,097.79)
Měnové forwardy		(886,441.00)
Futures		(21,935.43)
Pasiva celkem		(1,451,578.13)
Čistá aktiva na konci roku		53,998,942.65

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,570,988.03
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,301,622.55
Bankovní úroky		11,645.60
Úroky ze swapů		214,093.76
Ostatní příjmy	11	43,626.12
Výdaje celkem		(360,298.55)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(154,027.47)
Výkonnostní odměna	8	(433.61)
Fixní servisní poplatek	6	(78,887.59)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(39.67)
Daň z úpisu	10	(19,222.10)
Bankovní úroky		(1,637.28)
Úroky ze swapů		(106,050.83)
Čisté příjmy z investic		1,210,689.48
Realizované zisky z investičního portfolia		790,516.64
Realizované ztráty z investičního portfolia		(740,730.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,990,320.29
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,218,212.00)
Realizované zisky z převodu měn		1,085,426.75
Realizované ztráty z převodu měn		(597,544.86)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,791,431.36
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(927,040.44)
Výsledek operací		1,384,856.98
Úpisy		13,827,457.12
Zpětné odkupy		(29,007,113.55)
Distribuce		(1,074,146.80)
Čistá aktiva na začátku roku		68,867,888.90
Čistá aktiva na konci roku		53,998,942.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					140,000	ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.375% 15/05/2025	USD	132,419.68	0.25
								13,754,792.59	25.47
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Spojené státy americké					1,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	922,793.07	1.71
500,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	473,125.57	0.88	805,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	810,080.17	1.50
150,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/2022	USD	143,122.04	0.27	830,000	BMW FINANCE NV 0.125% 13/07/2022 EMTN	EUR	832,944.01	1.54
150,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.125% 01/12/2022	USD	120,771.46	0.22	500,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	519,197.50	0.96
550,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	573,108.25	1.06	380,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	409,711.82	0.76
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	504,931.00	0.94	200,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.250% 15/04/2023	USD	196,093.38	0.36
150,000	BERRY GLOBAL INC 5.125% 15/07/2023	USD	141,025.32	0.26	500,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	459,392.77	0.85
150,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	138,412.36	0.26	300,000	GTH FINANCE BV 6.250% 26/04/2020	USD	278,303.52	0.52
350,000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	328,394.84	0.61	250,000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.750% 15/09/2020	EUR	265,071.75	0.49
150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	148,541.14	0.28	500,000	TENNENT HOLDING BV FRN PERP	EUR	534,755.00	0.99
155,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	145,861.09	0.27	200,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	168,208.04	0.31
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	516,290.50	0.96	500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	512,913.00	0.95
600,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.579% 23/07/2020	USD	555,075.40	1.02	200,000	ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025	EUR	204,788.00	0.38
150,000	CIT GROUP INC 5.000% 01/08/2023	USD	146,746.97	0.27	6,114,252.03 11.32				
150,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	140,464.78	0.26	Německo				
106,000	COMMSCOPE INC 5.000% 15/06/2021	USD	97,331.47	0.18	500,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	533,839.50	0.99
200,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 15/07/2023	USD	188,350.03	0.35	540,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	556,862.58	1.03
266,000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	247,946.55	0.46	260,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	267,350.98	0.50
600,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	554,691.80	1.03	900,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	933,303.60	1.72
400,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	412,840.21	0.76	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	580,906.50	1.08
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	526,316.50	0.97	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	639,620.98	1.18
500,000	HCA INC 5.250% 15/06/2026	USD	513,116.40	0.95	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	498,084.00	0.92
150,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 7.625% 15/06/2021	USD	148,698.13	0.28	100,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	102,312.60	0.19
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	313,206.60	0.58	300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	304,368.30	0.56
150,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	130,691.25	0.24	255,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	256,944.12	0.48
600,000	LENNAR CORP 4.500% 15/11/2019	USD	550,934.51	1.02	4,673,593.16 8.65				
150,000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	139,798.57	0.26	Francie				
1,150,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,175,809.45	2.17	400,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	430,946.00	0.80
150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	149,192.63	0.28	200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	199,983.60	0.37
600,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	636,977.40	1.17	300,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	307,197.30	0.57
150,000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	147,297.61	0.27	600,000	ORANO SA 3.250% 04/09/2020 EMTN	EUR	614,829.00	1.13
135,000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	131,473.44	0.24	450,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	517,413.15	0.96
150,000	OLIN CORP 5.500% 15/08/2022	USD	145,251.65	0.27	2,070,369.05 3.83				
150,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	142,439.74	0.26	Island				
150,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	144,608.97	0.27	800,000	ARION BANKI HF 0.750% 29/06/2020 EMTN	EUR	804,437.60	1.48
150,000	RADIANT GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	142,110.07	0.26	150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	150,400.65	0.28
550,000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	536,113.79	0.99	305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	306,873.62	0.57
150,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	143,031.92	0.26	480,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	489,739.20	0.91
150,000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	144,616.68	0.27	1,751,451.07 3.24				
300,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	285,572.65	0.53	Hongkong				
200,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	185,043.48	0.34	300,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	316,165.80	0.59
150,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	148,374.79	0.27	600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.000% 19/07/2020	USD	551,296.64	1.01
400,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	391,746.84	0.73	500,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	467,850.85	0.87
150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	138,578.43	0.26					
140,000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	132,417.12	0.25					
500,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	512,800.50	0.95					
150,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	144,142.27	0.27					
150,000	WPX ENERGY INC 6.000% 15/01/2022	USD	144,980.74	0.27					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	190,113.56	0.36
			376,135.39	0.71
Brazílie				
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	187,128.97	0.35
200,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	186,364.52	0.34
			373,493.49	0.69
Turecko				
200,000	KOC HOLDING AS 3.500% 24/04/2020	USD	183,552.38	0.34
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 07/11/2019	USD	184,001.47	0.34
			367,553.85	0.68
Rumunsko				
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	339,689.10	0.63
			339,689.10	0.63
Malajsie				
300,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	295,985.42	0.55
			295,985.42	0.55
Panenské ostrovy				
300,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.750% 26/09/2020 EMTN	USD	275,321.96	0.51
			275,321.96	0.51
Čína				
200,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.125% 24/01/2020	EUR	199,913.20	0.37
			199,913.20	0.37
Kolumbie				
200,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	184,937.63	0.34
			184,937.63	0.34
Argentina				
50,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	40,069.53	0.07
			40,069.53	0.07
Jižní Afrika				
584,007	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1,291.24	0.00
			1,291.24	0.00
			50,080,564.57	92.74

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

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Španělsko				
140,703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	1,917.64	0.00
			1,917.64	0.00
Jižní Afrika				
65,682	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	80.91	0.01
			80.91	0.01
			1,998.55	0.01

Portfolio cenných papírů celkem 50,082,563.12 92.75

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX 01.000 SP 06/20/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	2,600,000.00	64,035.87
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	2,700,000.00	52,182.66
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	2,500,000.00	45,057.31
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	1,600,000.00	37,424.64
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	1,600,000.00	28,836.67
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	1,400,000.00	25,109.57
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	1,000,000.00	23,390.40
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	11,010.92
CDS FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/12/2019	EUR	1,000,000.00	10,829.98
CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000% 20/12/2022	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	9,131.82
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	4,912.76
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2020	USD	1,000,000.00	3,632.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	400,000.00	(3,055.52)
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	600,000.00	(4,583.28)
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	500,000.00	(11,123.90)
CDS TESCO PLC 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2021	EUR	1,000,000.00	(12,157.65)
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	(22,247.82)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	(29,144.31)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,700,000.00	(40,735.46)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1 20/06/2024	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	1,000,000.00	(48,287.55)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,700,000.00	(49,545.31)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	3,000,000.00	(71,886.10)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	3,000,000.00	(71,886.10)
						(49,097.79)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
0.00	Floating	24/06/2024	EUR	1,400,000.00	14,171.61
					14,171.61

Úrokový swap

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
2,416,444.26	USD	2,144,963.85	EUR	17/10/2019	2,144,963.85	68,882.48
2,052,711.95	USD	1,838,218.35	EUR	31/10/2019	1,838,218.35	40,181.82
38,638.35	USD	35,152.00	EUR	08/10/2019	35,152.00	273.37
1,329.20	EUR	5,791.89	PLN	08/10/2019	1,329.20	4.56
684,027.95	PLN	156,992.61	EUR	08/10/2019	156,992.61	(551.54)
711,131.43	EUR	640,889.00	GBP	17/10/2019	711,131.43	(12,887.22)
859,380.15	EUR	963,298.00	USD	31/10/2019	859,380.15	(22,116.70)

Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
2,416,444.26	USD	2,144,963.85	EUR	17/10/2019	2,144,963.85	68,882.48
2,052,711.95	USD	1,838,218.35	EUR	31/10/2019	1,838,218.35	40,181.82
38,638.35	USD	35,152.00	EUR	08/10/2019	35,152.00	273.37
1,329.20	EUR	5,791.89	PLN	08/10/2019	1,329.20	4.56
684,027.95	PLN	156,992.61	EUR	08/10/2019	156,992.61	(551.54)
711,131.43	EUR	640,889.00	GBP	17/10/2019	711,131.43	(12,887.22)
859,380.15	EUR	963,298.00	USD	31/10/2019	859,380.15	(22,116.70)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
24,785,130.70	EUR	28,101,419.21	USD	17/10/2019	24,785,130.70	(960,227.77)
			30,532,298.29	(886,441.00)		

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
47	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	6,375,550.00	(46,801.16)
3	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	437,520.00	5,335.81
(2)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	348,500.00	3,552.28
(202)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	22,690,660.00	69,690.00
15	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	1,792,962.30	(18,054.23)
50	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	5,464,522.01	(35,658.13)
			37,109,714.31	(21,935.43)

Finanční deriváty celkem (943,302.61)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	50,082,563.12	92.75
Finanční deriváty celkem	(943,302.61)	(1.75)
Hotovost v bance	3,121,557.43	5.78
Ostatní aktiva a pasiva	1,738,124.71	3.22
Čistá aktiva celkem	53,998,942.65	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	341,555,975.30	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	1,715
	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)	30/09/2019	4,311
					30/09/2018	6,406
					30/09/2017	5,275
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	6,071.11	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	14,439
	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)	30/09/2019	CHF	5,398.78	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	76,473
	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)	30/09/2019	EUR	5,793.45	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	126
	30/09/2018	EUR	6,003.11		30/09/2018	-
	30/09/2017	EUR	5,914.77		30/09/2017	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	102.91	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	392
	30/09/2018	GBP	105.46		30/09/2018	457
	30/09/2017	GBP	102.87		30/09/2017	283
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	PLN	20,264.28	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1,309
	30/09/2018	PLN	-		30/09/2018	3,141
	30/09/2017	PLN	-		30/09/2017	1,172
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	278.98	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	49,135
	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)	30/09/2019	EUR	397.40	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	115,643
	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)	30/09/2019	USD	282.24	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	270.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	10,052
	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)	30/09/2019	EUR	241.19	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1,068
	30/09/2018	EUR	250.45		30/09/2018	908
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	1,240
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	386.90	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	26,750
	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)	30/09/2019	USD	288.41			
	30/09/2018	USD	292.28			
	30/09/2017	USD	283.09			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,240.46			
	30/09/2018	EUR	5,394.30			
	30/09/2017	EUR	5,275.37			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.01%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2019 (71.11%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	64,783,604.97
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		89,632.83
Nástroje peněžního trhu		64,693,972.14
Hotovost v bance		272,018,377.18
Marginální vklady		10,994,406.64
Ostatní aktiva	4,14	31,119,745.16
Aktiva celkem		378,916,133.95
Běžná pasiva	4,14	(32,693,315.58)
Finanční deriváty celkem	2	(4,666,843.07)
Indexové forwardy		(509,708.60)
Měnové forwardy		(2,301,132.81)
Futures		(1,856,001.66)
Pasiva celkem		(37,360,158.65)
Čistá aktiva na konci roku		341,555,975.30

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,965,940.14
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,359,605.71
Bankovní úroky		6,606,334.43
Výdaje celkem		(1,728,412.81)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,212,364.62)
Fixní servisní poplatky	6	(428,953.68)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(33,975.88)
Daň z úpisu	10	(53,118.63)
Čisté příjmy z investic		6,237,527.33
Realizované zisky z investičního portfolia		159.97
Realizované zisky z finančních derivátů		26,483,611.67
Realizované ztráty z finančních derivátů		(52,956,550.67)
Realizované zisky z převodu měn		607,971.66
Realizované ztráty z převodu měn		(744,736.50)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		37,980.62
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(7,898,308.37)
Výsledek operací		(28,232,344.29)
Úpisy		139,920,091.36
Zpětné odkupy		(88,517,297.96)
Čistá aktiva na začátku roku		318,385,526.19
Čistá aktiva na konci roku		341,555,975.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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	10,760.94	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	11,917.19	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	13,101.56	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	13,025.00	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	14,034.38	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13,459.38	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13,334.38	0.00
			89,632.83	0.03

Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/01/2020	USD	17,916,274.98	5.25
19,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/03/2020	USD	18,846,007.85	5.52
6,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/02/2020	USD	6,456,723.00	1.89
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/11/2019	USD	6,984,755.26	2.04
14,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15/10/2019	USD	14,490,211.05	4.24
			64,693,972.14	18.94
			64,693,972.14	18.94

Portfolio cenných papírů celkem 64,783,604.97 18.97

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Měnové forwardy				
7,966,823.95	GBP	9,657,804.07 USD 08/10/2019	9,657,804.07	162,069.26
3,750,217.24	USD	3,411,216.72 EUR 08/10/2019	3,750,217.24	29,613.73
2,956,352.76	USD	2,701,962.95 EUR 01/10/2019	2,956,352.76	10,673.11
743,725.33	USD	731,714.15 CHF 08/10/2019	743,725.33	9,541.39
646,514.44	USD	590,558.98 EUR 02/10/2019	646,514.44	2,687.12
5,678.87	USD	22,514.16 PLN 08/10/2019	5,678.87	62.74
7,614.92	USD	7,553.24 CHF 02/10/2019	7,614.92	40.09
133,929.93	EUR	146,539.44 USD 01/10/2019	146,539.44	(529.05)
57,813.38	USD	47,702.56 GBP 08/10/2019	57,813.38	(984.59)
2,563,365.01	PLN	646,669.36 USD 08/10/2019	646,669.36	(7,241.40)
24,086,031.87	CHF	24,465,796.52 USD 08/10/2019	24,465,796.52	(298,465.75)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
258,317,353.34	EUR	283,954,536.17 USD 08/10/2019	283,954,536.17	(2,208,599.46)
			327,039,262.50	(2,301,132.81)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Index Forwards				
309,880	BCOM INDEX 08/10/2019	USD	24,110,831.61	(295,905.96)
27,091	NDUEEGF INDEX 09/10/2019	USD	12,784,350.80	(213,802.64)
			36,895,182.41	(509,708.60)

Kontrakty futures na akciové indexy				
(59)	CBOE VIX FUTURE 16/10/2019	USD	1,010,375.00	10,325.00
(151)	DOLLAR INDEX 16/12/2019	USD	14,952,171.00	(125,783.00)
388	E-MINI RUSSELL 2000 20/12/2019	USD	29,585,000.00	(1,138,780.00)
457	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	17,711,770.62	174,377.49
85	FTSE 100 INDEX FUTURE 20/12/2019	GBP	7,733,883.79	103,698.04
223	NASDAQ 100 E-MINI 20/12/2019	USD	34,656,430.00	(642,463.00)
(126)	NIKKEI 225 (SGX) 12/12/2019	JPY	12,672,866.07	(197,863.43)
(57)	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	8,488,725.00	83,790.00
			126,811,221.48	(1,732,698.90)

Úrokové futures				
663	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	86,397,187.50	(417,302.76)
(588)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	126,714,000.00	294,000.00
			213,111,187.50	(123,302.76)

Finanční deriváty celkem (4,666,843.07)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	64,783,604.97	18.97
Finanční deriváty celkem	(4,666,843.07)	(1.37)
Hotovost v bance	272,018,377.18	79.64
Ostatní aktiva a pasiva	9,420,836.22	2.76
Čistá aktiva celkem	341,555,975.30	100.00

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	210,833,575.59
	30/09/2018	USD	258,350,600.72
	30/09/2017	USD	218,611,674.76
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	11,165.15
	30/09/2018	EUR	10,581.90
	30/09/2017	EUR	10,173.09
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	PLN	30,537.05
	30/09/2018	PLN	31,284.19
	30/09/2017	PLN	30,957.58
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	35.66
	30/09/2018	EUR	33.87
	30/09/2017	EUR	32.62
Capitalisation O (USD)	30/09/2019	USD	1,157.78
	30/09/2018	USD	1,168.95
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	421.40
	30/09/2018	EUR	403.56
	30/09/2017	EUR	392.02
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,137.73
	30/09/2018	USD	1,160.83
	30/09/2017	USD	1,147.73
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	1,042.68
	30/09/2018	USD	1,069.08
	30/09/2017	USD	1,062.25
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	610.47
	30/09/2018	USD	683.91
	30/09/2017	USD	730.99
Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	211.91
	30/09/2018	USD	235.47
	30/09/2017	USD	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	203.37
	30/09/2018	USD	226.21
	30/09/2017	USD	243.85
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	AUD	214.88
	30/09/2018	AUD	237.80
	30/09/2017	AUD	255.65
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	213.23
	30/09/2018	USD	239.61
	30/09/2017	USD	260.96

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	1,698	
	30/09/2018	2,086	
	30/09/2017	2,601	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	806	
	30/09/2018	954	
	30/09/2017	1,483	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	634,797	
	30/09/2018	590,762	
	30/09/2017	638,649	
Capitalisation O (USD)	30/09/2019	2,160	
	30/09/2018	2,453	
	30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	2,228	
	30/09/2018	2,791	
	30/09/2017	3,393	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	54,167	
	30/09/2018	54,712	
	30/09/2017	63,827	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	7,017	
	30/09/2018	13,060	
	30/09/2017	9,065	
Distribution P (USD)	30/09/2019	5,625	
	30/09/2018	5,959	
	30/09/2017	9,112	
Distribution R (USD)	30/09/2019	5,325	
	30/09/2018	7,101	
	30/09/2017	-	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	145,169	
	30/09/2018	174,320	
	30/09/2017	88,672	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	61,098	
	30/09/2018	76,001	
	30/09/2017	52,144	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	206,066	
	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)	04/09/2019	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.40

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	03/05/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.55	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.64
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.55	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.64
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.55	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.64
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/09/2019	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.47	Poplatek za správu v %*			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.47	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.86%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.47	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.88%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/05/2019	AUD	1.47	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2019		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.64	Distribution P (USD)	30/09/2019		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.64	Distribution R (USD)	30/09/2019		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.64	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019		2.40%
Distribution Y (M) (USD)	04/09/2019	USD	1.48	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019		2.42%
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.48	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019		3.40%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		(0.33%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	201,026,929.85
Akcie		201,026,929.85
Hotovost v bance		2,093,533.23
Marginální vklady		5,132,905.90
Ostatní aktiva	4,14	6,198,253.37
Aktiva celkem		214,451,622.35
Běžná pasiva	4	(2,226,077.24)
Finanční deriváty celkem	2	(1,391,969.52)
Měnové forwardy		(126,394.66)
Opce		(743,633.17)
Futures		(521,941.69)
Pasiva celkem		(3,618,046.76)
Čistá aktiva na konci roku		210,833,575.59

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,840,399.27
Dividendy		5,720,182.82
Bankovní úroky		117,244.41
Ostatní příjmy	11	2,972.04
Výdaje celkem		(4,786,738.75)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,411,643.88)
Fixní servisní poplatky	6	(1,268,613.89)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(3,738.20)
Daň z úpisu	10	(100,547.66)
Ostatní náklady	12	(2,195.12)
Čisté příjmy z investic		1,053,660.52
Realizované zisky z investičního portfolia		14,010,687.13
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,977,056.10)
Realizované zisky z finančních derivátů		7,431,421.98
Realizované ztráty z finančních derivátů		(10,798,966.73)
Realizované zisky z převodu měn		567,208.80
Realizované ztráty z převodu měn		(810,131.86)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(6,977,598.09)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,848,624.13
Výsledek operací		(6,652,150.22)
Úpisy		85,072,875.41
Zpětné odkupy		(117,723,962.70)
Distribuce		(8,213,787.62)
Čistá aktiva na začátku roku		258,350,600.72
Čistá aktiva na konci roku		210,833,575.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
22,581	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	3,776,220.63	1.79
65,422	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	7,246,140.72	3.44
301,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,686,715.82	6.02
5,383,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,305,356.28	2.04
2,331,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	8,339,892.67	3.96
			36,354,326.12	17.25
Tchaj-wan				
965,000	MEDIATEK INC	TWD	11,477,541.94	5.44
2,560,282	PRIMAX ELECTRONICS LTD	TWD	4,877,199.19	2.31
3,622,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	6,607,848.64	3.14
1,449,422	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12,707,466.16	6.03
			35,670,055.93	16.92
Čína				
725,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	4,305,016.97	2.04
9,418,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7,184,177.36	3.41
3,380,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	3,233,665.84	1.53
11,195,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	7,497,225.55	3.56
981,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	11,268,598.36	5.34
			33,488,684.08	15.88
Hongkong				
486,617	AIA GROUP LTD	HKD	4,596,523.82	2.18
2,318,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	7,288,657.30	3.46
4,710,000	CNOOC LTD	HKD	7,185,702.99	3.41
250,000	HANG SENG BANK LTD	HKD	5,389,443.07	2.56
820,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	3,817,894.23	1.81
210,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	3,021,659.82	1.43
			31,299,881.23	14.85
Jižní Korea				
3,300	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	3,605,818.67	1.71
249,277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10,221,992.94	4.84
43,479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,435,790.24	0.68
146,445	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	5,117,586.42	2.43
91,974	S-OIL CORP	KRW	7,643,034.40	3.63
			28,024,222.67	13.29
Indie				
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,212,451.74	0.58
114,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	3,180,295.14	1.51
330,972	INDUSIND BANK LTD	INR	6,491,588.40	3.08
205,000	INFOSYS LTD	INR	2,326,284.63	1.10
518,619	LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	2,753,037.55	1.31
580,000	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	1,078,260.11	0.50
35,000	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	2,145,397.55	1.02
			19,187,315.12	9.10
Indonésie				
7,464,100	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	3,864,821.06	1.83
18,499,282	PP PERSERO TBK PT	IDR	2,221,999.00	1.06

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,638,000	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,960,119.76	1.40
			9,046,939.82	4.29
Singapur				
1,972,700	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	4,450,664.55	2.11
235,000	KEPPEL CORP LTD	SGD	1,007,701.21	0.48
			5,458,365.76	2.59
Thajsko				
940,000	CP ALL PCL	THB	2,497,139.12	1.18
			2,497,139.12	1.18
			201,026,929.85	95.35

Portfolio cenných papírů celkem 201,026,929.85 95.35

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
783,254.60	USD	1,153,246.01	AUD	08/10/2019	783,254.60	5,274.89
338,012.63	USD	1,339,854.90	PLN	08/10/2019	338,012.63	3,787.63
4,333,675.47	INR	88,531.08	AUD	09/10/2019	60,629.89	1,493.47
1,468,611.73	HKD	275,591.36	AUD	08/10/2019	187,605.29	1,442.80
1,510,123,549.00	IDR	156,176.90	AUD	08/10/2019	107,428.32	1,117.27
89,895.33	SGD	95,608.51	AUD	08/10/2019	64,633.38	511.06
36,515.13	AUD	22,452.28	EUR	08/10/2019	24,643.01	144.48
158,908.04	THB	7,704.50	AUD	08/10/2019	5,217.37	(1.40)
22,361.33	EUR	36,303.01	AUD	08/10/2019	24,554.36	(100.58)
159,395.72	AUD	3,304,176.04	THB	08/10/2019	107,401.62	(513.30)
733,213.43	AUD	7,040,297,561.00	IDR	08/10/2019	493,232.63	(1,764.12)
433,261.01	AUD	406,917.15	SGD	08/10/2019	292,730.01	(1,987.68)
5,720,901.86	AUD	30,281,133.49	HKD	08/10/2019	3,853,691.58	(3,766.03)
1,954,547.39	AUD	1,323,736.60	USD	08/10/2019	1,323,736.60	(5,199.00)
2,752,803.44	AUD	58,085,317.00	TWD	08/10/2019	1,851,810.71	(14,139.37)
1,836,781.32	AUD	1,503,741,710.00	KRW	08/10/2019	1,235,602.68	(15,918.46)
1,327,137.52	AUD	64,759,752.38	INR	09/10/2019	896,212.26	(19,494.84)
25,969,914.99	PLN	6,555,441.87	USD	08/10/2019	6,555,441.87	(77,281.48)
					18,205,838.81	(126,394.66)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
Opce				
(2,972)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 10/10/2019 27291.72	HKD	9,891,857.34	(6,644.33)
(8,149)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 10/10/2019 10611.98	HKD	10,603,835.05	(9,268.20)
(2,375)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 04/10/2019 25855.45	HKD	7,904,832.16	(30,100.75)
(15,609)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 30/10/2019 10890.36	TWD	5,518,027.65	(62,699.23)
(18,228)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 09/10/2019 10793.54	TWD	6,443,885.45	(68,135.80)
(6,516)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 04/10/2019 10055.06	HKD	8,478,904.06	(77,887.75)
(34,051,413)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 10/10/2019 271.50	KRW	7,787,287.57	(110,875.43)
(27,947,454)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 04/10/2019 255.15	KRW	6,391,360.65	(378,021.68)
			63,019,989.93	(743,633.17)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
44	HANG SENG INDEX FUTURE 07/10/2019	HKD	7,282,164.45	(245,402.67)
150	HSCEI FUTURES 07/10/2019	HKD	9,710,564.58	(276,539.02)
			16,992,729.03	(521,941.69)

Finanční deriváty celkem **(1,391,969.52)**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	201,026,929.85	95.35
Finanční deriváty celkem	(1,391,969.52)	(0.66)
Hotovost v bance	2,093,533.23	0.99
Ostatní aktiva a pasiva	9,105,082.03	4.32
Čistá aktiva celkem	210,833,575.59	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	545,273,828.45	Distribution P (M) (USD)	30/09/2019	USD	250.67
	30/09/2018	USD	323,504,913.17		30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	USD	438,508,438.42		30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	255.30
	30/09/2018	EUR	243.76		30/09/2018	EUR	243.76
	30/09/2017	EUR	259.34		30/09/2017	EUR	259.34
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	9,557.70	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2019	USD	5,267.30
	30/09/2018	USD	8,574.95		30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	USD	8,652.14		30/09/2017	USD	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,188.16	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	93.46
	30/09/2018	EUR	5,728.97		30/09/2018	USD	90.19
	30/09/2017	EUR	5,935.85		30/09/2017	USD	97.05
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	2,177.76	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	229.17
	30/09/2018	USD	1,962.05		30/09/2018	AUD	222.88
	30/09/2017	USD	1,987.98		30/09/2017	AUD	240.77
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019	SGD	15.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	3,045.02
	30/09/2018	SGD	14.18		30/09/2018	ZAR	2,941.03
	30/09/2017	SGD	14.46		30/09/2017	ZAR	3,131.18
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	2,192.06	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	216.94
	30/09/2018	USD	1,967.05		30/09/2018	USD	211.54
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	USD	230.00
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	CHF	262.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	263.96
	30/09/2018	CHF	243.62		30/09/2018	AUD	259.44
	30/09/2017	CHF	253.56		30/09/2017	AUD	283.18
Capitalisation U (USD)	30/09/2019	USD	5,376.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	2,865.58
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	ZAR	2,808.04
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	ZAR	3,038.07
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	1,990.29	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	1,802.13	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		6,695
	30/09/2017	USD	1,835.08	30/09/2018		8,322	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	324.80	30/09/2017		7,552	
	30/09/2018	USD	297.07	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		8,879
	30/09/2017	USD	305.54	30/09/2018		1,072	
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	USD	5,530.47	30/09/2017		6	
	30/09/2018	USD	5,141.60	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		11,644
	30/09/2017	USD	5,336.48	30/09/2018		11,100	
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	256.04	30/09/2017		15,973	
	30/09/2018	EUR	244.49	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019		45,150
	30/09/2017	EUR	260.34	30/09/2018		24,275	
Distribution O (USD)	30/09/2019	USD	4,488.36	30/09/2017		28,985	
	30/09/2018	USD	4,152.52	Capitalisation R (USD)	30/09/2019		448
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018		463	
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	4,468.69	30/09/2017		-	
	30/09/2018	USD	4,133.65				
	30/09/2017	USD	4,282.83				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	4,422	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	165,126	
	30/09/2018	2,389		30/09/2018	167,695	
	30/09/2017	400		30/09/2017	355,400	
Capitalisation U (USD)	30/09/2019	4,500	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	35,055	
	30/09/2018	-		30/09/2018	56,865	
	30/09/2017	-		30/09/2017	84,465	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	26,375	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	60,629	
	30/09/2018	18,543		30/09/2018	32,121	
	30/09/2017	20,769		30/09/2017	37,885	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	15,278	Dividendy			
	30/09/2018	3,939		Distribution I (Q) (USD)	12/08/2019 USD	54.35
	30/09/2017	7,655		Distribution I (Q) (USD)	13/05/2019 USD	50.70
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	10,398	Distribution I (Q) (USD)	12/02/2019 USD	43.90	
	30/09/2018	4,182	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2018 USD	40.35	
	30/09/2017	3,679	Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2018 EUR	7.60	
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	40,343	Distribution O (USD)	14/12/2018 USD	136.15	
	30/09/2018	381	Distribution P (USD)	14/12/2018 USD	106.70	
	30/09/2017	63,400	Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2018 EUR	6.25	
Distribution O (USD)	30/09/2019	744	Distribution U (Q) (USD)	12/08/2019 USD	53.75	
	30/09/2018	708	Distribution U (Q) (USD)	13/05/2019 USD	49.90	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	03/09/2019 USD	0.54	
Distribution P (USD)	30/09/2019	6,456	Distribution X (M) (USD)	02/08/2019 USD	0.54	
	30/09/2018	3,248	Distribution X (M) (USD)	02/07/2019 USD	0.54	
	30/09/2017	4,736	Distribution X (M) (USD)	04/06/2019 USD	0.54	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2019	800	Distribution X (M) (USD)	02/05/2019 USD	0.54	
	30/09/2018	-	Distribution X (M) (USD)	02/04/2019 USD	0.54	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.43	
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	38,665	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.43	
	30/09/2018	260	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.43	
	30/09/2017	650	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.43	
Distribution U (Q) (USD)	30/09/2019	1,739				
	30/09/2018	-				
	30/09/2017	-				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1,113,228				
	30/09/2018	845,186				
	30/09/2017	1,056,455				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	164,549				
	30/09/2018	115,268				
	30/09/2017	141,283				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	38,082				
	30/09/2018	7,223				
	30/09/2017	11,301				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.43	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	25.00
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.43	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	25.00
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.33	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	25.00
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.33	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	25.00
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.33	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	25.00
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	02/05/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.06	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/09/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	25.00	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.54
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.54
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.54
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.25

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Poplatek za správu v %*

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.25	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.88%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.25	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.25	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.25	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.25	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/09/2019	ZAR	27.50	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	27.50	Capitalisation U (USD)	30/09/2019	0.55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	27.50	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	27.50	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	27.50	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	0.88%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	27.50	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	25.00	Distribution O (USD)	30/09/2019	0.60%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	25.00	Distribution P (USD)	30/09/2019	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	25.00	Distribution P (M) (USD)	30/09/2019	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	25.00	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	25.00	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2019	0.55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	25.00	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1.82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	1.82%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	2.79%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.82%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	2.82%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(20.72%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	528,385,810.76
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		528,385,810.76
Hotovost v bance		20,246,268.40
Marginální vklady		864,589.73
Ostatní aktiva	4	35,911,417.35
Aktiva celkem		585,408,086.24
Běžná pasiva	4	(39,654,700.94)
Finanční deriváty celkem	2	(479,556.85)
Měnové forwardy		(391,117.04)
Futures		(88,439.81)
Pasiva celkem		(40,134,257.79)
Čistá aktiva na konci roku		545,273,828.45

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		21,394,730.96
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		20,899,318.19
Bankovní úroky		327,171.23
Ostatní příjmy	11	168,241.54
Výdaje celkem		(6,016,088.81)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,508,023.17)
Fixní servisní poplatky	6	(1,339,872.14)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(22,899.32)
Daň z úpisu	10	(145,294.18)
Čisté příjmy z investic		15,378,642.15
Realizované zisky z investičního portfolia		4,448,559.04
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,286,724.02)
Realizované zisky z finančních derivátů		6,071,552.51
Realizované ztráty z finančních derivátů		(11,578,767.36)
Realizované zisky z převodu měn		1,046,810.59
Realizované ztráty z převodu měn		(1,042,844.58)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		24,388,969.06
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,644,781.15)
Výsledek operací		33,781,416.24
Úpisy		431,153,657.20
Zpětné odkupy		(231,567,825.65)
Distribuce		(11,598,332.51)
Čistá aktiva na začátku roku		323,504,913.17
Čistá aktiva na konci roku		545,273,828.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					1,350,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,343,088.00	0.25
					500,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	498,813.00	0.09
					2,900,000	IMDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,778,115.90	0.51
								103,581,492.00	19.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Kajmanské ostrovy				
Panenské ostrovy					Kajmanské ostrovy				
2,200,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,788,956.40	0.33	3,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,050,730.00	0.56
2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,215,231.20	0.41	5,550,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,404,129.35	0.99
3,750,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	3,785,876.25	0.69	2,200,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	2,255,814.00	0.41
650,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	650,405.60	0.12	1,350,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	1,385,402.40	0.25
650,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	680,062.50	0.12	1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,736,162.40	0.32
1,100,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD FRN PERP EMTN	USD	1,114,526.60	0.20	2,500,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	2,647,145.00	0.49
3,650,000	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 4.250% 23/04/2025	USD	3,867,751.70	0.71	950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	932,686.25	0.17
1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,492,626.15	0.27	1,100,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	1,061,977.40	0.19
2,550,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2,564,144.85	0.47	2,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	2,224,231.10	0.41
1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,619,806.40	0.30	500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	494,409.50	0.09
1,000,000	CITIC SECURITIES FINANCE MTN CO LTD 4.250% 10/12/2021 EMTN	USD	1,027,931.00	0.19	1,550,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	1,590,727.80	0.29
1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2,065,603.12	0.38	9,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	1,008,159.81	0.18
2,300,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,324,207.50	0.43	5,500,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	4,435,541.00	0.81
7,000,000	CSSC CAPITAL TWO LTD 1.750% 27/09/2023	EUR	7,866,836.26	1.45	1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,560,474.00	0.29
4,750,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,740,362.25	0.87	4,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	4,200,004.20	0.77
1,590,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,634,507.28	0.30	2,000,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,980,990.00	0.36
800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	752,884.00	0.14	2,250,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	2,231,408.25	0.41
1,000,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	965,861.00	0.18	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,060,380.40	0.56
4,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,950,112.20	0.72	1,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,167,784.80	0.21
550,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	562,069.75	0.10	7,850,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	7,485,179.10	1.37
1,000,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	991,915.00	0.18	2,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2022	USD	1,981,076.00	0.36
1,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1,198,389.60	0.22	5,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	4,898,965.00	0.90
1,550,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	1,528,851.80	0.28	600,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.875% 23/04/2021	USD	612,961.80	0.11
3,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	3,188,486.40	0.58	2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	USD	2,748,830.00	0.50
3,400,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	3,373,605.80	0.62	500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.125% 25/04/2022	USD	530,826.50	0.10
7,800,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	7,756,577.40	1.43	4,550,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	4,793,579.70	0.88
3,600,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	3,950,917.20	0.72	500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 8.000% 27/01/2024	USD	543,009.00	0.10
3,900,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	3,894,173.40	0.71	1,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	1,416,933.00	0.26
2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,314,686.00	0.42	800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 8.375% 08/03/2021	USD	747,813.60	0.14
3,350,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3,545,325.74	0.65	3,000,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	3,033,960.00	0.56
350,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	330,425.55	0.06	1,700,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1,764,237.90	0.32
2,465,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2,259,137.99	0.41	1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	966,267.00	0.18
1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,124,352.90	0.21	1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,643,713.50	0.30
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,054,310.00	0.19	1,600,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	1,609,705.60	0.30
2,200,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.700% 30/09/2024	USD	2,212,416.80	0.41	1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,978,381.80	0.36
1,800,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1,897,738.20	0.35	1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,412,293.75	0.26
400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	400,029.20	0.07	1,550,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.125% 21/02/2024	USD	1,643,299.15	0.30
2,300,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	2,297,456.20	0.42	350,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	350,901.95	0.06
3,500,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	3,533,572.00	0.65	1,950,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,944,820.80	0.36
1,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	1,535,088.90	0.28	700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	694,273.30	0.13
670,600	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	700,790.41	0.13	1,150,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	1,129,826.70	0.21
600,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	632,106.60	0.12	2,500,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	2,460,365.00	0.45
700,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	731,901.80	0.13	1,850,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	1,893,473.15	0.35
200,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	193,231.40	0.04	4,750,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	4,681,167.75	0.86
2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	2,646,226.80	0.49					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,700,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	3,074,916.60	0.56	1,650,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,630,218.15	0.30
1,600,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	1,754,216.00	0.32				7,124,833.15	1.31
			23,739,386.50	4.35		Filipíny			
	Japonsko				1,450,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,431,901.10	0.26
4,200,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,388,248.20	0.81	2,100,000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.280% 27/09/2024 EMTN	USD	2,129,137.50	0.39
1,950,000	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE FRN PERP	USD	2,016,627.60	0.37	1,850,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	1,836,136.10	0.34
1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,092,991.55	0.38	1,400,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1,449,114.80	0.27
4,100,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	4,521,385.70	0.83				6,846,289.50	1.26
4,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,429,732.00	0.81		Srí Lanka			
1,600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1,721,884.80	0.32	500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	502,647.50	0.09
900,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 14/09/2077 FRN	USD	935,275.50	0.17	1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	988,405.00	0.18
			20,106,145.35	3.69	2,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	2,174,389.80	0.40
	Nizozemsko				750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	756,080.25	0.14
2,450,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	2,636,180.40	0.48	2,150,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	2,142,479.30	0.39
3,750,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	2,011,053.75	0.37				6,564,001.85	1.20
3,850,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3,956,583.40	0.73		Ostrov Man			
6,250,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	6,759,118.75	1.24	5,500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	5,752,659.00	1.06
2,000,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	2,039,526.00	0.37				5,752,659.00	1.06
			17,402,462.30	3.19		Velká Británie			
	Indonésie				1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	2,111,989.93	0.38
400,000	GAIAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	327,378.80	0.06	1,000,000	VEDANTA RESOURCES LTD 6.375% 30/07/2022	USD	983,824.00	0.18
1,210,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	1,434,731.81	0.26				3,095,813.93	0.56
3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6,215,806.90	1.14		Macao			
1,450,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	1,857,744.35	0.34	1,800,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN	USD	1,784,127.60	0.33
600,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	652,215.00	0.12				1,784,127.60	0.33
6,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6,545,406.00	1.20		Lucembursko			
			17,033,282.86	3.12	1,100,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	1,167,355.20	0.21
	Thajsko							1,167,355.20	0.21
2,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN	USD	2,021,752.00	0.37		Mongolsko			
2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3,534,284.25	0.65	400,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	399,022.40	0.07
3,200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	3,179,644.80	0.58	600,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	672,388.20	0.13
4,800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	4,929,508.80	0.91				1,071,410.60	0.20
			13,665,189.85	2.51				526,551,179.96	96.57
	Kanada					Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu			
1,000,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1,317,591.00	0.24		Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje			
5,600,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	7,942,401.60	1.46		Indie			
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,582,233.40	0.29	1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,834,590.80	0.33
			10,842,226.00	1.99				1,834,590.80	0.33
	Bermudy								
3,050,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	3,111,698.45	0.57					
5,900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,911,569.90	1.08					
			9,023,268.35	1.65					
	Ostrovny Mauricius								
1,800,000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD 5.650% 24/12/2024	USD	1,803,738.60	0.33					
900,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	890,053.20	0.16					
2,800,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	2,800,823.20	0.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bermudy				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			40.00	0.00
			1,834,630.80	0.33
Portfolio cenných papírů celkem			528,385,810.76	96.90

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
23,056,026.39	USD	20,700,000.00 EUR	04/12/2019	23,056,026.39	382,276.46
2,923,235.20	USD	2,646,497.68 EUR	08/10/2019	2,923,235.20	36,708.38
2,110,045.62	USD	3,111,655.29 AUD	08/10/2019	2,110,045.62	10,923.07
1,054,894.58	USD	15,850,713.37 ZAR	08/10/2019	1,054,894.58	10,329.41
712,027.04	SGD	512,107.28 USD	08/10/2019	512,107.28	2,801.02
591,523.34	USD	875,099.25 AUD	01/10/2019	591,523.34	1,312.81
47,605.59	USD	715,364.43 ZAR	01/10/2019	47,605.59	425.74
45,950.12	USD	41,996.18 EUR	01/10/2019	45,950.12	165.89
29,809.91	USD	450,000.00 ZAR	02/10/2019	29,809.91	131.43
7,924,200.00	HKD	1,010,714.01 USD	02/10/2019	1,010,714.01	103.14
6,670.59	USD	100,696.84 ZAR	03/10/2019	6,670.59	30.29
5,846.23	USD	8,631.04 AUD	02/10/2019	5,846.23	25.03
217.14	USD	299.99 SGD	01/10/2019	217.14	0.21
6,733.33	USD	9,361.91 SGD	08/10/2019	6,733.33	(36.81)
1,008,451.33	USD	7,900,000.00 HKD	04/12/2019	1,008,451.33	(59.73)
141,564.40	ZAR	9,420.73 USD	01/10/2019	9,420.73	(84.25)
20,277.72	EUR	22,199.03 USD	02/10/2019	22,199.03	(92.26)
484,257.13	ZAR	32,079.25 USD	02/10/2019	32,079.25	(141.43)
98,410.86	AUD	66,658.60 USD	02/10/2019	66,658.60	(285.41)
752,921.92	AUD	508,937.57 USD	01/10/2019	508,937.57	(1,129.52)
1,144,712.28	CHF	1,162,817.34 USD	08/10/2019	1,162,817.34	(14,241.25)
302,354,963.67	ZAR	19,979,844.60 USD	08/10/2019	19,979,844.60	(54,592.31)
49,779,749.61	AUD	33,690,267.72 USD	08/10/2019	33,690,267.72	(108,850.52)
77,268,388.48	EUR	84,933,228.27 USD	08/10/2019	84,933,228.27	(656,836.43)
			172,815,283.77	(391,117.04)	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(100)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	14,788,562.88	119,922.00
(15)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	2,849,510.23	37,803.81
74	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	14,201,062.50	(368,140.62)
(45)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	5,864,062.50	52,201.70
40	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	5,696,250.00	(65,312.50)
172	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	37,066,000.00	(92,335.90)
(355)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	42,297,695.49	227,421.70
			122,763,143.60	(88,439.81)
Finanční deriváty celkem			(479,556.85)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	528,385,810.76	96.90	
Finanční deriváty celkem	(479,556.85)	(0.09)	
Hotovost v bance	20,246,268.40	3.71	
Ostatní aktiva a pasiva	(2,878,693.86)	(0.52)	
Čistá aktiva celkem	545,273,828.45	100.00	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	188,757,483.65	Počet akcií				
	30/09/2018	USD	102,093,033.47					
	30/09/2017	USD	120,122,120.22					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (USD)	30/09/2019		25,135	
					30/09/2018		-	
					30/09/2017		-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	6,726.68	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		3,318	
	30/09/2018	USD	6,184.72		30/09/2018		59	
	30/09/2017	USD	6,183.18		30/09/2017		29	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,552.27	Distribution I (M) (USD)	30/09/2019		1,529	
	30/09/2018	EUR	5,268.76		30/09/2018		-	
	30/09/2017	EUR	5,413.83		30/09/2017		-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	275.48	Distribution P (M) (USD)	30/09/2019		72,400	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	300.08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019		27,900	
	30/09/2018	EUR	286.12		30/09/2018		-	
	30/09/2017	EUR	294.76		30/09/2017		-	
Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	USD	5,046.13	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		2,166	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-	
Distribution P (M) (USD)	30/09/2019	USD	245.78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2019		40,742	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	346.74	Distribution U (M) (USD)	30/09/2019		285	
	30/09/2018	AUD	-		30/09/2018		-	
	30/09/2017	AUD	-		30/09/2017		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	251.77	Dividendy	Distribution P (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.41
	30/09/2018	EUR	-		Distribution P (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.41
	30/09/2017	EUR	-		Distribution P (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.41
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2019	SGD	343.90		Distribution P (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.41
	30/09/2018	SGD	-		Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.98
	30/09/2017	SGD	-		Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.98
Distribution U (M) (USD)	30/09/2019	USD	5,066.42		Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.98
	30/09/2018	USD	-		Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/09/2019	SGD	1.96
	30/09/2017	USD	-					
Počet akcií								
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		17,386					
	30/09/2018		14,308					
	30/09/2017		16,724					
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		3,237					
	30/09/2018		2,220					
	30/09/2017		2,610					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/08/2019	SGD	1.96
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/07/2019	SGD	1.96
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/06/2019	SGD	1.96
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.32%
Distribution I (M) (USD)	30/09/2019		0.88%
Distribution P (M) (USD)	30/09/2019		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2019		1.32%
Distribution U (M) (USD)	30/09/2019		0.55%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		20.33%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	177,234,624.72
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		177,234,624.72
Hotovost v bance		12,099,218.03
Ostatní aktiva	4	4,996,452.54
Aktiva celkem		194,330,295.29
Běžná pasiva	4	(5,468,205.67)
Finanční deriváty celkem	2	(104,605.97)
Měnové forwardy		(104,605.97)
Pasiva celkem		(5,572,811.64)
Čistá aktiva na konci roku		188,757,483.65

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,560,059.06
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		8,442,384.93
Bankovní úroky		89,606.49
Ostatní příjmy	11	28,067.64
Výdaje celkem		(1,181,686.27)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(955,001.17)
Fixní servisní poplatek	6	(202,600.61)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(4,269.32)
Daň z úpisu	10	(19,815.17)
Čisté příjmy z investic		7,378,372.79
Realizované zisky z investičního portfolia		1,650,038.22
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,000,450.56)
Realizované zisky z finančních derivátů		280,934.73
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,761,761.05)
Realizované zisky z převodu měn		85,875.56
Realizované ztráty z převodu měn		(122,743.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,977,080.11
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(166,323.78)
Výsledek operací		8,321,022.38
Úpisy		134,598,818.93
Zpětné odkupy		(55,875,328.27)
Distribuce		(380,062.86)
Čistá aktiva na začátku roku		102,093,033.47
Čistá aktiva na konci roku		188,757,483.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					Panenské ostrovy				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Kajmanské ostrovy									
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	762,682.50	0.40	800,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	771,224.80	0.41
4,500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,381,726.50	2.32	2,000,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	1,626,324.00	0.86
800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 05/03/2021	USD	791,986.40	0.42	550,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	575,437.50	0.30
500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	490,887.50	0.26	500,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	470,552.50	0.25
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	675,803.80	0.36	200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	193,172.20	0.10
1,630,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1,576,302.91	0.84	4,600,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4,431,833.20	2.35
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% 08/04/2022	USD	498,255.00	0.26	2,050,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	2,033,425.75	1.08
1,800,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	1,779,874.20	0.94	500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	493,178.00	0.26
1,050,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	1,077,589.80	0.57	1,300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	1,295,322.60	0.69
2,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	224,035.51	0.12	650,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	646,381.45	0.34
1,100,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	887,108.20	0.47	1,500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	1,587,459.29	0.84
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,560,474.00	0.83	900,000	NEW METRO GLOBAL LTD 6.750% 26/01/2020	USD	893,211.30	0.47
3,700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	3,700,003.70	1.96	250,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	236,018.25	0.13
1,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,188,594.00	0.63	1,585,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,452,630.31	0.77
1,000,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	991,737.00	0.53	1,400,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1,476,018.60	0.78
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	681,207.80	0.36	800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	800,058.40	0.42
4,150,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	3,957,132.90	2.10	1,800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,798,009.20	0.95
500,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2022	USD	495,269.00	0.26	1,350,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	1,362,949.20	0.72
1,200,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.500% 23/01/2023	USD	1,175,268.00	0.62	1,820,200	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	1,902,145.40	1.01
2,800,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	2,743,420.40	1.45	450,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	474,079.95	0.25
1,100,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	USD	1,079,897.50	0.57	500,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	483,078.50	0.26
3,750,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	3,950,752.50	2.09	2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	2,646,226.80	1.40
300,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 8.000% 27/01/2024	USD	325,805.40	0.17	3,450,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	3,432,336.00	1.82
500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	472,311.00	0.25	600,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	598,575.60	0.32
1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 8.375% 08/03/2021	USD	1,495,627.20	0.79				31,679,648.80	16.78
1,000,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1,011,320.00	0.54	Singapur				
800,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	773,013.60	0.41	1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	974,784.00	0.52
1,700,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,693,523.00	0.90	2,500,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,626,357.50	1.39
2,200,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	2,156,110.00	1.14	2,150,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	2,038,034.45	1.08
1,200,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.250% 23/02/2023	USD	1,155,957.60	0.61	700,000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	589,876.70	0.31
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1,827,914.40	0.97	1,900,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1,963,159.80	1.04
500,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	521,206.00	0.28	2,300,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	2,332,137.90	1.24
2,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	2,094,422.40	1.11	1,250,000	INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE LTD 5.875% 09/11/2024	USD	1,220,800.00	0.65
800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	793,455.20	0.42	400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	424,103.20	0.22
650,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	638,597.70	0.34	3,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	3,744,651.36	1.98
300,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.600% 02/03/2023	USD	295,634.40	0.16	1,300,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	1,313,426.40	0.70
1,900,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,869,877.40	0.99	3,700,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3,710,844.70	1.97
1,200,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	905,014.80	0.48	2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,918,112.70	1.02
1,800,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,627,176.60	0.86	2,350,000	SSMS PLANTATION HOLDINGS PTE LTD 7.750% 23/01/2023	USD	1,837,415.65	0.97
300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/01/2022	USD	292,655.70	0.16	500,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	455,495.50	0.24
1,000,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	914,356.00	0.48	700,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 11/04/2022	USD	706,922.30	0.37
650,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	637,223.60	0.34				25,856,122.16	13.70
			56,171,211.12	29.76	Hongkong				
					600,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	604,741.80	0.32
					750,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	764,860.50	0.41
					1,200,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1,204,917.60	0.64
					550,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	552,273.70	0.29
					500,000	CMB WING LUNG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	526,076.00	0.28
					4,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	3,870,028.00	2.04
					900,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	898,990.20	0.48
					500,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.750% 23/04/2023	USD	517,258.50	0.27

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,650,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1,699,003.35	0.90
2,000,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	2,016,362.00	1.07
			12,654,511.65	6.70
Ostrovny Mauricius				
600,000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD 5.650% 24/12/2024	USD	601,246.20	0.32
3,850,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	3,807,449.80	2.02
1,500,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	1,500,441.00	0.79
500,000	HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7.000% 14/07/2021	USD	514,480.50	0.27
1,100,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,086,812.10	0.58
1,450,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,432,615.95	0.76
			8,943,045.55	4.74
Austrálie				
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2,217,736.00	1.17
2,800,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2,877,350.00	1.52
200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	201,546.80	0.11
700,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	747,730.20	0.40
1,000,000	WESTPAC BANKING CORP/NEW ZEALAND FRN PERP	USD	979,157.00	0.52
			7,023,520.00	3.72
Indie				
3,000,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENER 6.250% 10/12/2024	USD	3,134,235.00	1.66
2,300,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,376,028.80	1.26
1,000,000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.670% 12/03/2024	USD	1,015,019.00	0.54
			6,525,282.80	3.46
Velká Británie				
1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1,407,993.29	0.75
1,100,000	VEDANTA RESOURCES LTD 6.375% 30/07/2022	USD	1,082,206.40	0.57
1,750,000	VEDANTA RESOURCES LTD 7.125% 31/05/2023	USD	1,727,059.25	0.92
			4,217,258.94	2.24
Nizozemsko				
1,710,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	1,720,024.01	0.91
1,940,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	1,040,385.14	0.55
1,200,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1,223,715.60	0.65
			3,984,124.75	2.11
Jižní Korea				
3,660,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	3,564,825.36	1.89
			3,564,825.36	1.89
Indonésie				
3,578,000	ABM INVESTAMA TBK PT 7.125% 01/08/2022	USD	2,833,722.33	1.50
450,000	GAIJAH TUNGGAL TBK PT 8.375% 10/08/2022 EMTN	USD	368,301.15	0.20
			3,202,023.48	1.70
Filipíny				
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,036,893.90	0.55
500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	520,100.00	0.28
1,400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,404,264.40	0.74
			2,961,258.30	1.57
Čína				
500,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD FRN PERP	USD	499,973.50	0.26

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,750,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	2,409,759.00	1.28
			2,909,732.50	1.54
Bermudy				
1,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	1,785,400.75	0.94
900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	901,764.90	0.48
			2,687,165.65	1.42
Srí Lanka				
800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	790,687.20	0.42
1,600,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,594,403.20	0.84
			2,385,090.40	1.26
Japonsko				
2,100,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,194,124.10	1.16
			2,194,124.10	1.16
Mongolsko				
246,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 09/03/2024	USD	275,679.16	0.15
			275,679.16	0.15
			177,234,624.72	93.90

Portfolio cenných papírů celkem 177,234,624.72 93.90

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
3,085,504.11	USD	2,770,000.00	EUR	04/12/2019	3,085,504.11	51,383.95
14,106,688.30	SGD	10,167,847.98	USD	08/10/2019	10,167,847.98	33,521.46
244,717.49	USD	222,651.20	EUR	08/10/2019	244,717.49	1,872.52
307,286.83	USD	454,599.94	AUD	01/10/2019	307,286.83	681.98
97,183.80	USD	143,720.03	AUD	08/10/2019	97,183.80	230.27
1,760,933.33	HKD	224,603.11	USD	02/10/2019	224,603.11	22.94
220,838.08	USD	1,730,000.00	HKD	04/12/2019	220,838.08	(13.08)
110,555.91	USD	153,713.53	SGD	08/10/2019	110,555.91	(603.31)
9,780,553.66	AUD	6,619,542.67	USD	08/10/2019	6,619,542.67	(21,581.54)
19,779,642.77	EUR	21,743,716.22	USD	08/10/2019	21,743,716.22	(170,121.16)
					42,821,796.20	(104,605.97)
Finanční deriváty celkem					(104,605.97)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	177,234,624.72	93.90
Finanční deriváty celkem	(104,605.97)	(0.06)
Hotovost v bance	12,099,218.03	6.41
Ostatní aktiva a pasiva	(471,753.13)	(0.25)
Čistá aktiva celkem	188,757,483.65	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	81,557,505.47	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	49		
	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)	30/09/2019	31,604		
					30/09/2018	43,934		
					30/09/2017	74,666		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	9,140.55	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	358		
	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)	30/09/2019	USD	864.82	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	18,608		
	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)	30/09/2019	EUR	296.19	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	71,299		
	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)	30/09/2019	USD	752.11	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1,817		
	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)	30/09/2019	EUR	237.01	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	5,373		
	30/09/2018	EUR	248.05		30/09/2018	8,502		
	30/09/2017	EUR	248.43		30/09/2017	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	224.35	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2,025		
	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)	30/09/2019	EUR	226.85	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	9,916		
	30/09/2018	EUR	235.76		30/09/2018	18,813		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	13,276		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,192.58	Distribution P (USD)	30/09/2019	2,016		
	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)	30/09/2019	USD	686.27	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	4,144		
	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)	30/09/2019	USD	2,901.58	Distribution R (USD)	30/09/2019	1,323		
	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)	30/09/2019	EUR	860.90	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)	30/09/2019	USD	219.84	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.90	
	30/09/2018	USD	230.87					
	30/09/2017	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.79%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2019 159.90%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	80,810,552.40
Akcie		80,810,552.40
Hotovost v bance		806,193.67
Ostatní aktiva	4	431,801.19
Aktiva celkem		82,048,547.26
Běžná pasiva	4	(318,796.93)
Finanční deriváty celkem	2	(172,244.86)
Měnové forwardy		(172,244.86)
Pasiva celkem		(491,041.79)
Čistá aktiva na konci roku		81,557,505.47

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,660,162.67
Dividendy		2,602,392.66
Bankovní úroky		14,398.55
Ostatní příjmy	11	43,371.46
Výdaje celkem		(1,376,119.12)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,129,256.74)
Fixní servisní poplatek	6	(209,621.68)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,489.31)
Daň z úpisu	10	(31,214.03)
Bankovní úroky		(537.36)
Čisté příjmy z investic		1,284,043.55
Realizované zisky z investičního portfolia		3,682,989.89
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,149,088.85)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,716,886.91)
Realizované zisky z převodu měn		383,884.98
Realizované ztráty z převodu měn		(343,079.48)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,027,052.77
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(186,203.89)
Výsledek operací		(7,017,287.94)
Úpisy		16,676,503.62
Zpětné odkupy		(42,549,835.28)
Distribuce		(116,090.86)
Čistá aktiva na začátku roku		114,564,215.93
Čistá aktiva na konci roku		81,557,505.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
2,598	ALLSTATE CORP/THE	USD	282,350.64	0.35
2,500	ALLY FINANCIAL INC	USD	82,900.00	0.10
91,000	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	800,800.00	0.98
700	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	62,699.00	0.08
187,488	BANK OF AMERICA CORP	USD	5,469,024.96	6.71
17,366	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	3,612,475.32	4.43
1,500	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	53,775.00	0.07
1,500	BROWN & BROWN INC	USD	54,090.00	0.07
2,900	CHIMERA INVESTMENT CORP	USD	56,724.00	0.07
22,900	CIT GROUP INC	USD	1,037,599.00	1.27
41,252	CITIGROUP INC	USD	2,849,688.16	3.49
12,291	CME GROUP INC - A	USD	2,597,579.94	3.18
115	CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	53,050.65	0.07
2,664	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	216,023.76	0.26
500	EVERCORE INC - A	USD	40,050.00	0.05
24,032	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	1,067,261.12	1.31
79,029	FIFTH THIRD BANCORP	USD	2,163,814.02	2.65
35,057	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1,011,745.02	1.24
6,058	GLOBE LIFE INC	USD	580,114.08	0.71
800	IBERIABANK CORP	USD	60,432.00	0.07
21,114	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,948,188.78	2.39
4,800	INVESTORS BANCORP INC	USD	54,528.00	0.07
20,322	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,391,696.18	2.93
762	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	62,407.80	0.08
43,675	METLIFE INC	USD	2,059,713.00	2.53
7,700	MFA FINANCIAL INC	USD	56,672.00	0.07
3,919	MGIC INVESTMENT CORP	USD	49,301.02	0.06
27,227	MORGAN STANLEY	USD	1,161,776.09	1.42
5,435	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	419,853.75	0.51
2,640	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	237,468.00	0.29
2,388	RADIANT GROUP INC	USD	54,541.92	0.07
700	RLI CORP	USD	65,037.00	0.08
6,690	S&P GLOBAL INC	USD	1,638,916.20	2.01
14,847	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	506,134.23	0.62
6,200	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	708,350.00	0.87
3,100	TWO HARBORS INVESTMENT CORP	USD	40,703.00	0.05
43,613	US BANCORP	USD	2,413,543.42	2.96
10,700	VOYA FINANCIAL INC	USD	582,508.00	0.71
22,100	WELLS FARGO & CO	USD	1,114,724.00	1.37
16,798	WR BERKLEY CORP	USD	1,213,319.54	1.49
			38,931,578.60	47.74
Kanada				
800	BANK OF MONTREAL	CAD	58,960.73	0.07
14,067	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	799,502.83	0.98
22,448	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	1,192,761.93	1.46
14,765	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,219,004.65	1.49
10,713	CI FINANCIAL CORP	CAD	156,406.56	0.19
2,445	IGM FINANCIAL INC	CAD	69,471.98	0.09
42,367	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	777,581.65	0.96
19,689	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	980,286.16	1.20
23,500	POWER CORP OF CANADA	CAD	541,706.95	0.66
31,000	POWER FINANCIAL CORP	CAD	719,274.92	0.88
3,636	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	295,136.65	0.36

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
956	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	42,774.50	0.05
64,183	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3,744,816.28	4.60
			10,597,685.79	12.99
Japonsko				
236,000	RESONA HOLDINGS INC	JPY	1,011,038.63	1.24
14,400	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	312,049.97	0.38
83,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,861,637.75	3.51
1,400	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	50,468.66	0.06
22,558	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,206,224.21	1.48
			5,441,419.22	6.67
Velká Británie				
21,818	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	569,452.27	0.70
2,391	AON PLC	USD	462,825.87	0.57
9,092	ASHMORE GROUP PLC	GBP	56,692.60	0.07
189,000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,454,722.72	1.78
272,618	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	181,814.60	0.22
9,200	PRUDENTIAL PLC	GBP	167,223.11	0.21
165,843	3I GROUP PLC	GBP	2,383,956.50	2.92
			5,276,687.67	6.47
Austrálie				
132,266	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,544,177.92	3.12
14,735	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	1,302,675.70	1.60
1,393	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	48,328.33	0.06
			3,895,181.95	4.78
Německo				
10,986	ALLIANZ SE - REG	EUR	2,561,268.00	3.13
400	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	62,533.87	0.08
4,844	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,253,692.49	1.54
			3,877,494.36	4.75
Izrael				
282,457	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	2,010,468.43	2.47
135,685	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	596,876.59	0.73
			2,607,345.02	3.20
Francie				
65,416	AXA SA	EUR	1,670,946.12	2.05
15,280	CNP ASSURANCES	EUR	295,350.88	0.36
1,400	WENDEL SA	EUR	193,227.05	0.24
			2,159,524.05	2.65
Singapur				
5,400	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	97,620.94	0.12
107,706	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,998,507.46	2.45
			2,096,128.40	2.57
Irsko				
8,892	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	1,715,889.24	2.10
			1,715,889.24	2.10
Hongkong				
387,300	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,314,154.14	1.61
			1,314,154.14	1.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Belgie				
20,977	AGEAS	EUR	1,163,581.09	1.43
			1,163,581.09	1.43
Nizozemsko				
9,946	EXOR NV	EUR	666,635.58	0.82
			666,635.58	0.82
Rakousko				
1,232	BAWAG GROUP AG	EUR	48,513.73	0.06
16,537	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	383,829.69	0.46
			432,343.42	0.52
Dánsko				
10,652	TRYG A/S	DKK	305,318.29	0.37
			305,318.29	0.37
Bermudy				
1,344	ASSURED GUARANTY LTD	USD	59,754.24	0.08
1,163	ESSENT GROUP LTD	USD	55,440.21	0.07
49	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	USD	52,920.00	0.06
			168,114.45	0.21
Španělsko				
1,200	CORP FINANCIERA ALBA SA	EUR	58,478.33	0.07
			58,478.33	0.07
Norsko				
5,300	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	NOK	57,836.00	0.07
			57,836.00	0.07
Portoriko				
835	POPULAR INC	USD	45,156.80	0.06
			45,156.80	0.06
			80,810,552.40	99.08
Portfolio cenných papírů celkem			80,810,552.40	99.08

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
1,524,941.96	EUR	177,511,120.00 JPY	08/10/2019	1,672,790.18	20,143.09
159,694.28	USD	145,294.71 EUR	08/10/2019	159,694.28	1,221.79
166,761.50	HKD	19,233.81 EUR	08/10/2019	21,301.62	296.18
102,272.30	EUR	762,731.97 DKK	08/10/2019	112,169.65	123.63
55,615.16	DKK	7,447.68 EUR	08/10/2019	8,189.84	1.43
0.22	EUR	0.23 CHF	08/10/2019	0.24	0.01
32.54	EUR	208.02 TRY	08/10/2019	35.69	(1.27)
14,725.08	EUR	147,675.32 NOK	08/10/2019	16,150.48	(194.48)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
383,713.70	EUR	3,302,282.33 HKD	08/10/2019	420,846.38	(2,770.13)
1,038,596.88	EUR	1,689,875.22 AUD	08/10/2019	1,139,052.49	(7,195.37)
550,485.25	EUR	841,128.92 SGD	08/10/2019	603,787.98	(7,856.83)
671,799.62	EUR	2,607,633.36 ILS	10/10/2019	736,802.41	(17,713.25)
1,209,852.60	EUR	1,102,324.93 GBP	08/10/2019	1,326,929.85	(39,138.54)
2,719,710.36	EUR	3,987,311.24 CAD	08/10/2019	2,983,200.34	(45,487.27)
11,155,373.29	EUR	12,240,804.93 USD	08/10/2019	12,240,804.93	(73,673.85)
			21,441,756.36	(172,244.86)	
Finanční deriváty celkem				(172,244.86)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	80,810,552.40	99.08
Finanční deriváty celkem	(172,244.86)	(0.21)
Hotovost v bance	806,193.67	0.99
Ostatní aktiva a pasiva	113,004.26	0.14
Čistá aktiva celkem	81,557,505.47	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
	30/09/2018	EUR	33,559,600.89
	30/09/2017	EUR	40,308,061.52
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,652.57
	30/09/2018	EUR	1,480.41
	30/09/2017	EUR	1,486.42
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	1,659.10
	30/09/2018	EUR	1,482.71
	30/09/2017	EUR	-
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	2,217.80
	30/09/2018	EUR	1,986.77
	30/09/2017	EUR	1,995.24
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	2,226.54
	30/09/2018	EUR	1,989.84
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		12,222
	30/09/2018		14,078
	30/09/2017		17,285
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		383
	30/09/2018		403
	30/09/2017		-
Distribution P (EUR)	30/09/2019		5,564
	30/09/2018		5,799
	30/09/2017		7,325
Distribution R (EUR)	30/09/2019		319
	30/09/2018		302
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2019		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2019		0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		6.94%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	33,271,378.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		33,271,378.44
Finanční deriváty celkem	2	3,108.69
Futures		3,108.69
Hotovost v bance		52,770.74
Marginální vklady		27,551.36
Ostatní aktiva	4	1,380,405.14
Aktiva celkem		34,735,214.37
Běžná pasiva	4	(852,153.73)
Pasiva celkem		(852,153.73)
Čistá aktiva na konci roku		33,883,060.64

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		652,065.45
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		643,817.90
Ostatní příjmy	11	8,247.55
Výdaje celkem		(266,427.68)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(197,861.90)
Fixní servisní poplatky	6	(50,207.25)
Daň z úpisu	10	(16,737.53)
Bankovní úroky		(1,621.00)
Čisté příjmy z investic		385,637.77
Realizované zisky z investičního portfolia		571,464.62
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,806.57)
Realizované zisky z finančních derivátů		221,939.36
Realizované ztráty z finančních derivátů		(107,193.87)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,632,964.19
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		8,711.79
Výsledek operací		3,709,717.29
Úpisy		1,057,814.23
Zpětné odkupy		(4,444,071.77)
Čistá aktiva na začátku roku		33,559,600.89
Čistá aktiva na konci roku		33,883,060.64

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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	404,553.23	1.19
1,910,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	2,057,283.92	6.07
560,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	612,967.04	1.81
1,180,507	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,298,826.86	3.83
890,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	992,172.89	2.93
1,360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,497,501.44	4.42
673,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	764,694.90	2.26
151,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	178,325.41	0.53
352,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	431,780.04	1.27
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	1,065,907.34	3.15
295,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	392,097.19	1.16
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	718,106.75	2.12
430,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	661,566.18	1.95
1,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,388,427.50	4.10
322,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	488,925.77	1.44
1,360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	1,568,638.96	4.63
870,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,258,006.95	3.71
1,110,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	2,030,439.75	5.99
1,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	1,431,532.80	4.22
866,119	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1,318,816.88	3.89
1,420,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,592,749.60	7.65
619,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	680,407.28	2.01
1,490,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,713,738.40	5.06
900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,196,818.20	3.53
1,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	3,181,224.60	9.39
2,220,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	3,345,868.56	9.88
			33,271,378.44	98.19
			33,271,378.44	98.19
Portfolio cenných papírů celkem			33,271,378.44	98.19

Finanční deriváty k 30/09/2019

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

Úrokový future

3	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	522,750.00	3,108.69
			522,750.00	3,108.69

Finanční deriváty celkem **3,108.69**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	33,271,378.44	98.19
Finanční deriváty celkem	3,108.69	0.01
Hotovost v bance	52,770.74	0.16
Ostatní aktiva a pasiva	555,802.77	1.64
Čistá aktiva celkem	33,883,060.64	100.00

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	225,295,082.67	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	272,276,353.04			
	30/09/2017	USD	132,559,795.39			
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	75,363
					30/09/2018	110,811
					30/09/2017	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	3,288.18	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	15,731
	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)	30/09/2019	EUR	2,343.26	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1,225
	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)	30/09/2019	EUR	126.46	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	815,072
	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)	30/09/2019	EUR	126.78	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	998
	30/09/2018	EUR	145.47		30/09/2018	742
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	122.28	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	17,084
	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)	30/09/2019	USD	125.49			
	30/09/2018	USD	140.98			
	30/09/2017	USD	138.84			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	202.45	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	CZK	232.01	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.71%
	30/09/2017	CZK	235.51	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.73%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,143.98	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.87%
	30/09/2018	EUR	4,736.87	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.67%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.37%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,624.52	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.65%
	30/09/2018	EUR	5,275.03	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	1.67%
	30/09/2017	EUR	5,253.83	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.23%
Počet akcií				Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.01%
	30/09/2019		33,210	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(194.54%)
	30/09/2018		30,482			
	30/09/2017		4,225			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1,717			
	30/09/2018		1,432			
	30/09/2017		1,422			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		10,374			
	30/09/2018		10,833			
	30/09/2017		112,142			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	203,342,835.77
Nástroje peněžního trhu		203,342,835.77
Finanční deriváty celkem	2	1,877,275.50
Komoditní swapy		1,877,275.50
Hotovost v bance		24,543,483.24
Ostatní aktiva	4,14	23,027,542.77
Aktiva celkem		252,791,137.28
Běžná pasiva	4,14	(26,583,387.42)
Finanční deriváty celkem	2	(912,667.19)
Měnové forwardy		(912,667.19)
Pasiva celkem		(27,496,054.61)
Čistá aktiva na konci roku		225,295,082.67

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,798,122.10
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		5,122,129.45
Bankovní úroky		675,992.65
Výdaje celkem		(1,196,699.21)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(811,204.37)
Fixní servisní poplatek	6	(343,837.21)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,505.72)
Daň z úpisu	10	(34,151.91)
Čisté příjmy z investic		4,601,422.89
Realizované zisky z investičního portfolia		3,523.05
Realizované ztráty z investičního portfolia		(105,607.99)
Realizované zisky z finančních derivátů		22,402,996.62
Realizované ztráty z finančních derivátů		(69,446,555.79)
Realizované zisky z převodu měn		358,099.01
Realizované ztráty z převodu měn		(358,416.64)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		147,035.45
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,593,412.75)
Výsledek operací		(43,990,916.15)
Úpisy		236,171,436.22
Zpětné odkupy		(239,161,790.44)
Čistá aktiva na začátku roku		272,276,353.04
Čistá aktiva na konci roku		225,295,082.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
23,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/02/2020	USD	23,343,537.00	10.36
60,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14/11/2019	USD	59,869,330.80	26.58
43,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/03/2020	USD	42,636,582.49	18.92
22,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/02/2020	USD	21,844,702.44	9.70
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26/03/2020	USD	19,825,480.00	8.80
16,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/02/2020	USD	15,882,167.04	7.05
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29/11/2019	USD	19,941,036.00	8.85
			203,342,835.77	90.26
			203,342,835.77	90.26

Portfolio cenných papírů celkem **203,342,835.77** **90.26**

Finanční deriváty k 30/09/2019

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Komoditní swapy					
1,280,774	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	89,123,398.35	744,697.79
1,008,621	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	70,185,506.25	586,473.10
939,220	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2020	USD	65,356,166.11	546,104.61
					1,877,275.50

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
5,272,175.05	USD	4,786,988.88	EUR	08/10/2019	5,272,175.05	51,021.11
136,004.53	USD	3,203,184.19	CZK	08/10/2019	136,004.53	726.79
169,375,637.39	CZK	7,188,143.57	USD	08/10/2019	7,188,143.57	(35,026.01)
106,133,477.29	EUR	116,688,843.82	USD	08/10/2019	116,688,843.82	(929,389.08)
					129,285,166.97	(912,667.19)

Finanční deriváty celkem **964,608.31**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	203,342,835.77	90.26
Finanční deriváty celkem	964,608.31	0.43
Hotovost v bance	24,543,483.24	10.89
Ostatní aktiva a pasiva	(3,555,844.65)	(1.58)
Čistá aktiva celkem	225,295,082.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva				Počet akcií			
	30/09/2019	USD	40,944,411.01	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		29
	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)			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	11,503.20		30/09/2019		456
	30/09/2018	EUR	10,617.98		30/09/2018		482
	30/09/2017	EUR	10,583.39		30/09/2017		604
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,644.25	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		11,505
	30/09/2018	EUR	5,574.25		30/09/2018		14,010
	30/09/2017	EUR	5,627.85		30/09/2017		18,348
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	948.98	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		57,508
	30/09/2018	USD	942.51		30/09/2018		68,578
	30/09/2017	USD	965.83		30/09/2017		89,007
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	250.55	Capitalisation R (USD)	30/09/2019		1,938
	30/09/2018	EUR	249.86		30/09/2018		2,019
	30/09/2017	EUR	254.94		30/09/2017		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	240.44	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		3,872
	30/09/2018	USD	237.02		30/09/2018		5,597
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	249.42	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		1,310
	30/09/2018	EUR	247.23		30/09/2018		1,523
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		2,041
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,717.20	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		789
	30/09/2018	EUR	1,608.78		30/09/2018		1,007
	30/09/2017	EUR	1,627.86		30/09/2017		1,327
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	865.64	Capitalisation X Hedged (i) CZK)	30/09/2019		1,128
	30/09/2018	USD	864.04		30/09/2018		1,225
	30/09/2017	USD	889.86		30/09/2017		1,486
Capitalisation X Hedged (i) CZK)	30/09/2019	CZK	9,678.82	Distribution P (USD)	30/09/2019		881
	30/09/2018	CZK	9,846.37		30/09/2018		1,077
	30/09/2017	CZK	10,458.13		30/09/2017		1,406
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	3,075.26	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		3,955
	30/09/2018	USD	3,129.10		30/09/2018		4,797
	30/09/2017	USD	3,269.32		30/09/2017		7,595
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	652.42	Distribution R (USD)	30/09/2019		706
	30/09/2018	EUR	667.02		30/09/2018		614
	30/09/2017	EUR	693.17		30/09/2017		-
Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	232.82	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		1,300
	30/09/2018	USD	237.02		30/09/2018		2,008
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	241.86	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) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019		0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		0.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019		1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019		2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019		2.32%
Distribution P (USD)	30/09/2019		1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019		1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		250.88%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	40,611,974.85
Akcie		40,611,974.85
Hotovost v bance		248,974.46
Ostatní aktiva	4	308,109.82
Aktiva celkem		41,169,059.13
Běžná pasiva	4	(122,533.43)
Finanční deriváty celkem	2	(102,114.69)
Měnové forwardy		(102,114.69)
Pasiva celkem		(224,648.12)
Čistá aktiva na konci roku		40,944,411.01

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,002,831.64
Dividendy		989,894.67
Bankovní úroky		9,216.75
Ostatní příjmy	11	3,720.22
Výdaje celkem		(789,423.86)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(651,909.77)
Fixní servisní poplatek	6	(111,584.21)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,471.10)
Daň z úpisu	10	(20,458.78)
Čisté příjmy z investic		213,407.78
Realizované zisky z investičního portfolia		3,851,660.60
Realizované ztráty z investičního portfolia		(6,615,094.05)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,583,793.72)
Realizované zisky z převodu měn		265,960.79
Realizované ztráty z převodu měn		(296,167.12)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,829,793.75
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(161,341.57)
Výsledek operací		(1,495,573.54)
Úpisy		3,367,107.67
Zpětné odkupy		(11,413,891.41)
Distribuce		(172,855.74)
Čistá aktiva na začátku roku		50,659,624.03
Čistá aktiva na konci roku		40,944,411.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
86	ALPHABET INC - A	USD	105,018.04	0.26
3,293	ALPHABET INC - C	USD	4,014,167.00	9.80
58,756	AT&T INC	USD	2,223,327.04	5.43
80	CABLE ONE INC	USD	100,376.00	0.25
23,199	CBS CORP - B NON VOTING	USD	936,543.63	2.29
2,038	CINEMARK HOLDINGS INC	USD	78,748.32	0.19
44,684	COMCAST CORP - A	USD	2,014,354.72	4.92
13,032	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,274,790.24	3.11
16,122	FACEBOOK INC - A	USD	2,871,005.76	7.01
30,300	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	653,268.00	1.60
12,200	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	507,398.00	1.24
11,338	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM - A	USD	471,320.66	1.15
7,700	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	510,818.00	1.25
2,346	NETFLIX INC	USD	627,836.52	1.53
875	NEXSTAR MEDIA GROUP INC - A	USD	89,521.25	0.22
14,523	OMNICOM GROUP INC	USD	1,137,150.90	2.78
80,800	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	505,404.00	1.22
3,583	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	449,093.22	1.10
4,865	T-MOBILE US INC	USD	383,216.05	0.94
64,448	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,890,081.28	9.50
38,870	VIACOM INC - B	USD	934,046.10	2.28
24,312	WALT DISNEY CO/THE	USD	3,168,339.84	7.74
24,200	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	820,380.00	2.00
			27,766,204.57	67.81
Japonsko				
37,182	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	537,044.66	1.31
20,738	KAKAKU.COM INC	JPY	510,031.03	1.25
46,700	KDDI CORP	JPY	1,220,703.22	2.98
99,200	SOFTBANK CORP	JPY	1,343,777.93	3.29
15,368	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	602,917.60	1.47
6,100	TOHO CO LTD/TOKYO	JPY	267,254.22	0.65
			4,481,728.66	10.95
Velká Británie				
143,771	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	903,561.89	2.21
129,561	BT GROUP PLC	GBP	285,117.28	0.70
36,000	ITV PLC	GBP	55,852.76	0.14
28,374	PEARSON PLC	GBP	258,043.76	0.63
12,300	RIGHTMOVE PLC	GBP	83,456.04	0.20
			1,586,031.73	3.88
Austrálie				
625,808	TELSTRA CORP LTD	AUD	1,481,487.41	3.62
			1,481,487.41	3.62
Norsko				
57,671	TELENOR ASA	NOK	1,158,694.58	2.83
			1,158,694.58	2.83
Španělsko				
151,734	TELEFONICA SA	EUR	1,158,108.25	2.83
			1,158,108.25	2.83

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Německo				
2,100	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	118,363.01	0.29
60,091	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,008,479.53	2.46
			1,126,842.54	2.75
Francie				
16,714	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	311,133.87	0.76
3,900	JCDECAUX SA	EUR	105,614.21	0.26
3,500	LAGARDERE SCA	EUR	77,458.71	0.19
6,327	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	311,224.01	0.76
			805,430.80	1.97
Nový Zéland				
149,390	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	413,106.68	1.01
			413,106.68	1.01
Belgie				
7,500	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	354,042.45	0.86
			354,042.45	0.86
Finsko				
3,100	ELISA OYJ	EUR	159,856.02	0.39
			159,856.02	0.39
Portugalsko				
12,800	NOS SGPS SA	EUR	69,912.35	0.17
			69,912.35	0.17
Nizozemsko				
16,200	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	50,528.81	0.12
			50,528.81	0.12
			40,611,974.85	99.19

Portfolio cenných papírů celkem **40,611,974.85 99.19**

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
2,389,695.84	EUR	277,782,545.00	JPY	08/10/2019	2,620,898.87	35,179.37
262,211.35	USD	238,539.07	EUR	08/10/2019	262,211.35	2,037.53
38,387.92	GBP	43,057.91	EUR	08/10/2019	47,487.42	353.65
22,757.71	USD	533,752.23	CZK	08/10/2019	22,757.71	216.14
185,230.53	AUD	114,500.08	EUR	08/10/2019	125,653.50	71.62
497.63	EUR	538.70	CHF	08/10/2019	545.77	2.24
586.67	EUR	4,375.24	DKK	08/10/2019	643.44	0.70
42.68	ILS	10.99	EUR	10/10/2019	12.15	0.29
0.01	EUR	0.16	ZAR	08/10/2019	0.01	0.00
0.07	EUR	0.56	HKD	08/10/2019	0.07	0.00
1.21	EUR	1.78	CAD	08/10/2019	1.31	(0.04)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Communication Services

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
39.32 EUR	424.93 SEK	08/10/2019	43.12	(0.35)
52.62 EUR	80.40 SGD	08/10/2019	57.71	(0.74)
225,512.00 JPY	1,914.60 EUR	08/10/2019	2,085.08	(0.83)
3,873.82 NZD	2,246.18 EUR	08/10/2019	2,479.27	(20.53)
334,345.96 NOK	33,824.09 EUR	08/10/2019	37,274.22	(89.34)
11,957.51 EUR	46,412.92 ILS	10/10/2019	13,114.41	(315.03)
215,213.66 EUR	375,129.60 NZD	08/10/2019	236,053.81	(521.09)
11,204,744.28 CZK	475,553.31 USD	08/10/2019	475,553.31	(2,351.53)
853,304.18 EUR	1,388,948.82 AUD	08/10/2019	935,861.35	(6,288.59)
633,313.62 EUR	6,351,743.60 NOK	08/10/2019	694,586.70	(8,402.72)
835,718.05 EUR	761,480.39 GBP	08/10/2019	916,573.76	(27,082.41)
14,504,117.58 EUR	15,914,499.13 USD	08/10/2019	15,914,499.13	(94,903.03)
			22,308,393.47	(102,114.69)

Finanční deriváty celkem (102,114.69)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	40,611,974.85	99.19
Finanční deriváty celkem	(102,114.69)	(0.25)
Hotovost v bance	248,974.46	0.61
Ostatní aktiva a pasiva	185,576.39	0.45
Čistá aktiva celkem	40,944,411.01	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	60,930,996.73	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)	30/09/2019	13,099	
					30/09/2018	16,721	
					30/09/2017	20,267	
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	2,227.39	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1,284	
	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)	30/09/2019	EUR	1,047.88	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	3,351	
	30/09/2018	EUR	985.80		30/09/2018	2,577	
	30/09/2017	EUR	861.09		30/09/2017	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,935.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	503	
	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)	30/09/2019	EUR	281.87	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	866	
	30/09/2018	EUR	263.19		30/09/2018	985	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	1,492	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	246.67	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	245.39		30/09/2018	3,994	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	4,203	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	3,962.73	Distribution P (USD)	30/09/2019	1,069	
	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)	30/09/2019	USD	1,767.93	Distribution R (USD)	30/09/2019	3,037	
	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)	30/09/2019	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)	30/09/2019	USD	8,215.86	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	USD	8,252.53		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
	30/09/2017	USD	7,355.43		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	244.01	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%	
	30/09/2018	USD	245.39	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%	
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%	
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2019		3,291	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2018		5,690				
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		3,291				
	30/09/2018		5,690				
	30/09/2017		4,893				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		12,079				
	30/09/2018		14,213				
	30/09/2017		16,742				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	167.38%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	60,405,078.82
Akcie		60,405,078.82
Hotovost v bance		434,290.84
Ostatní aktiva	4	459,008.37
Aktiva celkem		61,298,378.03
Běžná pasiva	4	(367,381.30)
Pasiva celkem		(367,381.30)
Čistá aktiva na konci roku		60,930,996.73

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,320,825.62
Dividendy		1,302,147.35
Bankovní úroky		7,571.03
Ostatní příjmy	11	11,107.24
Výdaje celkem		(1,100,937.77)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(906,633.10)
Fixní servisní poplatek	6	(165,758.91)
Daň z úpisu	10	(28,317.10)
Bankovní úroky		(228.66)
Čisté příjmy z investic		219,887.85
Realizované zisky z investičního portfolia		9,316,162.32
Realizované ztráty z investičního portfolia		(10,001,365.15)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,222.58)
Realizované zisky z převodu měn		330,486.32
Realizované ztráty z převodu měn		(296,445.81)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(3,319,623.93)
Výsledek operací		(3,752,120.98)
Úpisy		7,050,785.48
Zpětné odkupy		(60,794,794.94)
Distribuce		(30,903.74)
Čistá aktiva na začátku roku		118,458,030.91
Čistá aktiva na konci roku		60,930,996.73

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
3,327	AMAZON.COM INC	USD	5,775,372.57	9.48
19,135	BEST BUY CO INC	USD	1,320,123.65	2.17
269	BOOKING HOLDINGS INC	USD	527,942.09	0.87
4,234	BORGWARNER INC	USD	155,303.12	0.25
93	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	78,163.71	0.13
700	CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC	USD	62,272.00	0.10
13,824	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1,634,273.28	2.68
416	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	61,301.76	0.10
1,151	DOMINO'S PIZZA INC	USD	281,523.09	0.46
15,100	DR HORTON INC	USD	795,921.00	1.31
5,624	EXPEDIA GROUP INC	USD	755,921.84	1.24
13,231	GENERAL MOTORS CO	USD	495,897.88	0.81
2,455	GENTEX CORP	USD	67,598.43	0.11
23,684	HOME DEPOT INC/THE	USD	5,495,161.68	9.02
1,332	KONTOOR BRANDS INC	USD	46,753.20	0.08
3,718	LEAR CORP	USD	438,352.20	0.72
500	LOWE'S COS INC	USD	54,980.00	0.09
15,660	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,947,634.20	3.20
5,209	MCDONALD'S CORP	USD	1,118,424.39	1.84
29,164	NIKE INC - B	USD	2,739,082.88	4.50
4,065	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,619,943.15	2.66
28,393	PULTEGROUP INC	USD	1,037,764.15	1.70
2,608	RALPH LAUREN CORP - A	USD	248,985.76	0.41
6,726	ROSS STORES INC	USD	738,851.10	1.21
30,723	STARBUCKS CORP	USD	2,716,527.66	4.45
11,594	TARGET CORP	USD	1,239,514.54	2.03
27,958	TJX COS INC/THE	USD	1,558,378.92	2.56
10,573	TRACTOR SUPPLY CO	USD	956,222.12	1.57
2,385	VAIL RESORTS INC	USD	542,730.60	0.89
2,330	VF CORP	USD	207,346.70	0.34
			34,718,267.67	56.98
Japonsko				
2,276	ABC-MART INC	JPY	144,678.42	0.24
11,700	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	367,536.43	0.60
19,642	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	1,223,138.19	2.01
15,900	DENSO CORP	JPY	698,673.14	1.15
716	FAST RETAILING CO LTD	JPY	425,393.11	0.70
5,424	HASEKO CORP	JPY	63,135.71	0.10
1,998	HIKARI TSUSHIN INC	JPY	432,229.84	0.71
57,400	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	1,486,318.76	2.44
9,300	MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN LTD	JPY	450,048.58	0.74
458	ORIENTAL LAND CO LTD/JAPAN	JPY	69,669.40	0.11
1,093	PALTAC CORPORATION	JPY	53,398.47	0.09
58,000	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,872,569.97	6.35
11,569	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	231,326.48	0.38
			9,518,116.50	15.62
Francie				
15,164	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2,186,329.58	3.59
2,694	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,862,057.22	3.06
1,953	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	776,398.41	1.27
65,162	PEUGEOT SA	EUR	1,625,386.32	2.67

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,988	SODEXO SA	EUR	560,105.51	0.92
			7,010,277.04	11.51
Austrálie				
65,730	ARISTOCRAT LEISURE LTD	AUD	1,356,546.85	2.23
45,636	WESFARMERS LTD	AUD	1,225,012.11	2.01
			2,581,558.96	4.24
Velká Británie				
70,964	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	566,669.10	0.93
7,464	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	384,379.70	0.63
16,700	COMPASS GROUP PLC	GBP	430,727.04	0.71
1,300	GREGGS PLC	GBP	33,481.59	0.05
8,001	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	74,085.27	0.12
11,400	MONEYSUPERMARKET.COM GROUP PLC	GBP	53,158.46	0.09
10,831	NEXT PLC	GBP	825,647.95	1.36
2,300	WH SMITH PLC	GBP	56,317.34	0.09
			2,424,466.45	3.98
Německo				
1,926	ADIDAS AG	EUR	599,786.50	0.98
6,926	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	487,701.34	0.80
11,200	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	728,951.32	1.20
			1,816,439.16	2.98
Švýcarsko				
34	FORBO HOLDING AG - REG	CHF	50,532.02	0.08
11,307	GARMIN LTD	USD	957,589.83	1.57
			1,008,121.85	1.65
Kanada				
1,200	DOLLARAMA INC	CAD	42,987.92	0.07
16,993	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	906,378.90	1.49
			949,366.82	1.56
Hongkong				
39,900	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	248,121.67	0.41
			248,121.67	0.41
Jersey				
22,400	BOOHOO GROUP PLC	GBP	73,232.14	0.12
			73,232.14	0.12
Itálie				
1,602	MONCLER SPA	EUR	57,110.56	0.09
			57,110.56	0.09
			60,405,078.82	99.14
Portfolio cenných papírů celkem			60,405,078.82	99.14
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019				
				%
				ČHA
Portfolio cenných papírů celkem			60,405,078.82	99.14
Hotovost v bance			434,290.84	0.71
Ostatní aktiva a pasiva			91,627.07	0.15
Čistá aktiva celkem			60,930,996.73	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	50,641,891.56	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	48,407,619.51					
	30/09/2017	EUR	57,818,117.35					
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (EUR)	30/09/2019		279	
					30/09/2018		340	
					30/09/2017		448	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	83.11	Distribution R (EUR)	30/09/2019		538	
	30/09/2018	EUR	69.75		30/09/2018		606	
	30/09/2017	EUR	66.63		30/09/2017		-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	74.08	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	62.78		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	93.60
	30/09/2017	EUR	60.58		Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	7.35
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	281.93	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	237.16		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.91%
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.90%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		1.15%	
	30/09/2018	EUR	57.68	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		2.40%	
	30/09/2017	EUR	55.94	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		2.40%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	90.11	Distribution P (EUR)	30/09/2019		1.90%	
	30/09/2018	USD	81.77	Distribution R (EUR)	30/09/2019		1.15%	
	30/09/2017	USD	80.70	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		72.08%	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	4,570.22					
	30/09/2018	EUR	3,969.75					
	30/09/2017	EUR	3,895.38					
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	272.95					
	30/09/2018	EUR	237.16					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		192,811					
	30/09/2018		200,798					
	30/09/2017		314,329					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		165,872					
	30/09/2018		196,555					
	30/09/2017		246,781					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		2,988					
	30/09/2018		2,799					
	30/09/2017		-					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		288,801					
	30/09/2018		319,515					
	30/09/2017		336,422					
Capitalisation X (USD)	30/09/2019		6,131					
	30/09/2018		20,967					
	30/09/2017		19,945					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	49,355,903.14
Akcie		49,355,903.14
Hotovost v bance		1,042,133.26
Ostatní aktiva	4	350,223.24
Aktiva celkem		50,748,259.64
Běžná pasiva	4	(106,368.08)
Pasiva celkem		(106,368.08)
Čistá aktiva na konci roku		50,641,891.56

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,727,027.89
Dividendy		2,707,697.00
Ostatní příjmy	11	19,330.89
Výdaje celkem		(886,859.51)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(685,587.59)
Fixní servisní poplatek	6	(169,885.50)
Daň z úpisu	10	(18,058.97)
Bankovní úroky		(1,470.06)
Ostatní náklady	12	(11,857.39)
Čisté příjmy z investic		1,840,168.38
Realizované zisky z investičního portfolia		5,882,947.61
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,020,846.25)
Realizované zisky z převodu měn		282,913.96
Realizované ztráty z převodu měn		(248,216.35)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,041,962.41
Výsledek operací		7,778,929.76
Úpisy		13,897,713.33
Zpětné odkupy		(19,409,522.39)
Distribuce		(32,848.65)
Čistá aktiva na začátku roku		48,407,619.51
Čistá aktiva na konci roku		50,641,891.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
339,000	GAZPROM NEFT PJSC	RUB	2,030,839.67	4.01
145,000	GAZPROM PJSC ADR	USD	917,721.52	1.81
10,800,000	INTER RAO UES PJSC	RUB	685,469.22	1.35
22,000	LUKOIL PJSC	RUB	1,675,622.54	3.31
18,000	LUKOIL PJSC ADR	USD	1,366,097.96	2.70
7,300	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	1,722,032.44	3.40
99,000	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	2,323,802.97	4.59
19,700	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	3,664,612.00	7.24
1,073,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	3,454,204.57	6.82
1,000,000	SURGUTNEFTEGAS PJSC - PREF	RUB	529,582.96	1.05
25,000	TATNEFT PJSC	RUB	242,949.36	0.48
370,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	3,278,141.14	6.47
			21,891,076.35	43.23
Polsko				
16,000	DINO POLSKA SA	PLN	574,726.40	1.13
462,919	FAMUR SA	PLN	383,402.63	0.76
59,900	GRUPA LOTOS SA	PLN	1,213,684.87	2.40
20,000	KRUK SA	PLN	692,783.25	1.37
70,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	1,580,726.38	3.12
100,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	899,611.54	1.78
98,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	838,121.31	1.65
			6,183,056.38	12.21
Turecko				
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.92	0.00
360,000	KORDSA TEKNIK TEKSTIL AS	TRY	742,127.59	1.47
112,000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1,189,899.35	2.35
23,000	OTOKAR OTOMOTIV VE SAVUNMA SANAYI A.S.	TRY	504,401.14	1.00
960,000	SODA SANAYII AS	TRY	921,665.15	1.81
160,000	TEKFEN HOLDING AS	TRY	497,480.85	0.98
210,000	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	691,833.68	1.37
400,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	663,437.76	1.31
210,000	ULKER BISKUVI SANAYI AS	TRY	670,341.80	1.32
			5,881,188.24	11.61
Nizozemsko				
46,100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,479,157.95	2.92
41,800	YANDEX NV - A	USD	1,342,339.02	2.65
			2,821,496.97	5.57
Rakousko				
43,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,304,620.00	2.58
30,500	OMV AG	EUR	1,501,820.00	2.97
			2,806,440.00	5.55
Kypr				
525,000	ETALON GROUP PLC - GDR REG	USD	914,969.73	1.80
75,000	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC - GDR REG	USD	591,634.56	1.17
53,800	QIWI PLC ADR	USD	1,083,204.92	2.14
			2,589,809.21	5.11

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Maďarsko				
54,100	OTP BANK NYRT	HUF	2,065,705.40	4.08
			2,065,705.40	4.08
Řecko				
585,000	ALPHA BANK AE	EUR	1,002,105.00	1.98
45,000	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	963,900.00	1.90
			1,966,005.00	3.88
Lucembursko				
48,700	BEFESA SA	EUR	1,597,360.00	3.15
			1,597,360.00	3.15
Kazachstán				
80,000	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	891,579.53	1.76
			891,579.53	1.76
Česká republika				
15,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	464,828.17	0.92
			464,828.17	0.92
Velká Británie				
45,000	AVAST PLC	GBP	197,357.89	0.39
			197,357.89	0.39
			49,355,903.14	97.46

Portfolio cenných papírů celkem	49,355,903.14	97.46
--	----------------------	--------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	49,355,903.14	97.46
Hotovost v bance	1,042,133.26	2.06
Ostatní aktiva a pasiva	243,855.16	0.48
Čistá aktiva celkem	50,641,891.56	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	135,653,442.58	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	131,177,887.59	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	-
	30/09/2017	USD	143,390,380.97		30/09/2018	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2017	4
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	7,663.45	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	648
	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)	30/09/2019	EUR	7,215.08	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2,296
	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)	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	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)	30/09/2019	USD	369.37			
	30/09/2018	USD	334.46			
	30/09/2017	USD	344.37			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.88%
	30/09/2017	EUR	338.14	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	356.92	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.92%
	30/09/2018	USD	324.14	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.50%
	30/09/2017	USD	334.73	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.79%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	323.00	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.82%
	30/09/2018	EUR	302.57	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	0.16%
	30/09/2017	EUR	320.91			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	6,590.57	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	180.88%
	30/09/2018	USD	5,888.24			
	30/09/2017	USD	5,982.24			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		141			
	30/09/2018		1,099			
	30/09/2017		989			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1,972			
	30/09/2018		2,010			
	30/09/2017		2,082			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		21,289			
	30/09/2018		23,426			
	30/09/2017		40,143			
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		14,978			
	30/09/2018		15,560			
	30/09/2017		20,441			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	131,242,800.12
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		131,242,800.12
Finanční deriváty celkem	2	22,792.19
Futures		22,792.19
Hotovost v bance		2,283,523.23
Marginální vklady		84,932.56
Ostatní aktiva	4	3,017,821.22
Aktiva celkem		136,651,869.32
Běžná pasiva	4	(853,058.20)
Finanční deriváty celkem	2	(145,368.54)
Měnové forwardy		(145,368.54)
Pasiva celkem		(998,426.74)
Čistá aktiva na konci roku		135,653,442.58

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,952,527.10
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,688,007.26
Bankovní úroky		149,886.13
Ostatní příjmy	11	114,633.71
Výdaje celkem		(502,748.76)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(265,904.10)
Fixní servisní poplatek	6	(212,660.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,148.26)
Daň z úpisu	10	(19,036.09)
Čisté příjmy z investic		7,449,778.34
Realizované zisky z investičního portfolia		2,552,531.87
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,015,527.60)
Realizované zisky z finančních derivátů		862,877.40
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,533,999.46)
Realizované zisky z převodu měn		9,377.71
Realizované ztráty z převodu měn		(20,131.60)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,228,223.26
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(221,990.99)
Výsledek operací		12,311,138.93
Úpisy		3,755,689.13
Zpětné odkupy		(11,591,273.07)
Čistá aktiva na začátku roku		131,177,887.59
Čistá aktiva na konci roku		135,653,442.58

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					350,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	368,728.85	0.27
								12,268,956.33	9.04
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Nizozemsko				
Kajmanské ostrovy					1,200,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1,278,616.80	0.94
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	550,736.45	0.41	600,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	570,310.20	0.42
1,400,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,363,203.80	0.99	700,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	753,194.40	0.56
600,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	628,976.40	0.46	400,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	408,544.00	0.30
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	510,636.00	0.38	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	205,069.00	0.15
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	676,939.90	0.50	600,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	321,768.60	0.24
700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	564,523.40	0.42	750,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	753,678.75	0.56
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	200,000.20	0.15	1,500,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,622,188.50	1.19
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	198,099.00	0.15	1,000,000	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	1,030,912.00	0.76
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	291,946.20	0.22	200,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	203,952.60	0.15
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	667,468.20	0.49	1,100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	1,261,224.80	0.93
450,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	440,906.85	0.33	750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	905,714.25	0.67
700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	737,473.80	0.54	833,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	842,695.36	0.62
300,000	CSN ISLANDS XII CORP 7.000% PERP	USD	262,497.60	0.19				10,157,869.26	7.49
1,300,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	1,335,989.20	0.97	Mexiko				
550,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	543,127.20	0.40	770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	769,916.84	0.57
700,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	700,461.30	0.52	800,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	761,344.80	0.56
250,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	252,830.00	0.19	700,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	712,159.00	0.52
700,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	729,930.60	0.54	900,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	851,181.30	0.63
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3,902.25	0.00	700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	704,607.40	0.52
1,200,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,255,867.20	0.93	500,000	GRUPO TELEvisa SAB 5.250% 24/05/2049	USD	546,159.50	0.40
450,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	494,595.45	0.36	1,150,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	1,131,573.55	0.83
350,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	395,442.25	0.29	1,200,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	1,250,540.40	0.93
550,000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024	USD	550,531.85	0.41	700,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	715,218.00	0.53
1,250,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,231,886.25	0.91	410,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	436,687.31	0.32
650,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	490,216.35	0.36	700,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 27/01/2028	USD	706,667.50	0.52
900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	813,588.30	0.60				8,586,055.60	6.33
			15,891,776.00	11.71	Irsko				
Panenské ostrovy					750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	746,093.25	0.55
800,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	843,897.60	0.62	600,000	CHEL PIPE PLNT 4.500% 19/09/2024	USD	600,807.60	0.44
300,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	302,870.10	0.22	1,200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,275,078.00	0.94
500,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	502,773.50	0.37	1,200,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1,287,685.20	0.95
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	404,951.60	0.30	500,000	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.700% 30/05/2026	USD	535,951.00	0.40
1,050,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,061,051.25	0.78	1,050,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	1,076,723.55	0.79
525,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	539,695.80	0.40	900,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	944,616.60	0.70
600,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	578,065.20	0.43				6,466,955.20	4.77
1,175,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD 6.125% 15/05/2029	USD	1,306,373.23	0.96	Lucembursko				
400,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	394,542.40	0.29	765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	795,986.33	0.59
2,250,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	2,237,474.25	1.64	1,100,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	1,170,081.00	0.85
600,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	631,278.00	0.47	950,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	964,537.85	0.71
650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	687,899.02	0.51	1,000,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	1,043,030.00	0.77
450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	457,599.60	0.34	650,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	664,638.65	0.49
820,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	751,518.52	0.55	915,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	999,400.52	0.74
500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	499,447.00	0.37					
670,600	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	700,790.41	0.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
555,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 3.150% 16/09/2024	USD	552,260.52	0.41	700,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	724,477.60	0.53
			6,189,934.87	4.56	900,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	955,709.10	0.70
	Hongkong				600,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	616,091.40	0.45
300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	301,240.20	0.22				3,774,055.10	2.78
250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	263,747.00	0.19		Singapur			
365,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	394,893.87	0.29	200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	211,680.80	0.16
250,000	DAH SING BANK LTD 15/01/2029 FRN EMTN	USD	264,806.00	0.20	500,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	473,961.50	0.35
750,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	725,630.25	0.53	730,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	763,574.16	0.56
750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	795,345.00	0.59	200,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	202,065.60	0.15
850,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	884,203.15	0.65	600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	548,032.20	0.40
1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,698,092.60	1.26	1,000,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	1,063,000.00	0.78
500,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	514,849.50	0.38	400,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	414,826.40	0.31
			5,842,807.57	4.31				3,677,140.66	2.71
	Indie					Brazílie			
850,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	877,894.45	0.65	1,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	1,182,013.20	0.87
650,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	679,530.80	0.50	1,300,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	1,320,634.90	0.97
350,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.000% 18/03/2026	USD	366,299.85	0.27	1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1,003,577.19	0.74
500,000	INDIAN OIL CORP LTD 4.750% 16/01/2024	USD	534,216.00	0.39				3,506,225.29	2.58
650,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	671,486.40	0.50		Argentina			
800,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	957,779.07	0.71	650,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	491,887.50	0.36
300,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	309,241.20	0.23	300,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125% 15/04/2029	USD	236,337.60	0.17
500,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	569,429.00	0.42	700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	608,575.80	0.45
600,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	657,831.00	0.48	1,500,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	1,316,856.00	0.98
			5,623,707.77	4.15	470,000	YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.000% 25/07/2026	USD	327,129.40	0.24
	Turecko							2,980,786.30	2.20
600,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	589,486.20	0.43		Thajsko			
200,000	ARCELMIK AS 5.000% 03/04/2023	USD	199,854.40	0.15	400,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN	USD	404,350.40	0.30
1,000,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	1,025,129.00	0.75	600,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	596,183.40	0.44
650,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	687,618.10	0.51	1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,386,424.35	1.02
900,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	894,537.90	0.65	200,000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	228,170.60	0.17
600,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.500% 21/04/2022	USD	591,758.40	0.44	200,000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	267,638.80	0.20
450,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 03/02/2025 FRN	USD	432,892.35	0.32				2,882,767.55	2.13
450,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	430,128.00	0.32		Kanada			
600,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 8.250% 15/10/2024	USD	621,633.60	0.46	900,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	951,616.80	0.70
			5,473,037.95	4.03	85,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	85,568.31	0.06
	Jižní Korea				1,000,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	982,004.00	0.73
1,450,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,458,831.95	1.08	550,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	581,807.05	0.43
1,200,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,168,795.20	0.86				2,600,996.16	1.92
1,550,000	KYOB0 LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,556,939.35	1.14		Chile			
500,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 3.375% 07/05/2024	USD	511,379.00	0.38	600,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	632,054.40	0.47
			4,695,945.50	3.46	1,200,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	1,251,277.20	0.92
	Bermudy				600,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	541,702.20	0.40
1,285,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	1,331,310.12	0.98				2,425,033.80	1.79
500,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507,500.00	0.37		Velká Británie			
1,450,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,452,843.45	1.07	800,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	851,040.80	0.62
500,000	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTERNATIONAL LTD 4.000% 15/08/2026	USD	522,930.50	0.39	700,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	731,850.00	0.54
			3,814,584.07	2.81					
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti								
1,400,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,477,777.00	1.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
650,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	660,879.70	0.49
			2,243,770.50	1.65
Čína				
1,400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,400,042.00	1.04
950,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	832,462.20	0.61
			2,232,504.20	1.65
Ostrov Man				
700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	784,483.00	0.58
1,100,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1,150,531.80	0.85
			1,935,014.80	1.43
Kuvajt				
1,150,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	1,220,697.40	0.90
700,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	697,487.00	0.51
			1,918,184.40	1.41
Panama				
920,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	961,639.20	0.70
700,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	740,702.20	0.55
			1,702,341.40	1.25
Gruzie				
800,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	818,127.20	0.61
500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	544,590.50	0.40
245,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	247,322.11	0.18
			1,610,039.81	1.19
Spojené státy americké				
400,000	GRAN TIERRA ENERGY INC 7.750% 23/05/2027	USD	379,197.60	0.28
500,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	515,203.00	0.38
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	513,443.00	0.38
			1,407,843.60	1.04
Spojené arabské emiráty				
650,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	681,042.70	0.51
600,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	603,648.60	0.44
			1,284,691.30	0.95
Kostarika				
1,113,912	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	1,118,129.27	0.82
			1,118,129.27	0.82
Maroko				
900,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	1,117,947.60	0.82
			1,117,947.60	0.82
Jižní Afrika				
1,040,000	STANDARD BANK GROUP LTD 31/05/2029 FRN	USD	1,093,876.16	0.81
			1,093,876.16	0.81
Dominikánská republika				
900,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	944,070.30	0.70
			944,070.30	0.70

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Saúdská Arábie				
700,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	752,522.40	0.55
			752,522.40	0.55
Nigérie				
700,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	728,401.80	0.54
			728,401.80	0.54
Ukrajina				
700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	655,104.10	0.48
			655,104.10	0.48
Bahamy				
610,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	614,364.55	0.45
			614,364.55	0.45
Jersey				
550,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	544,246.45	0.40
			544,246.45	0.40
Kypr				
500,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	535,887.50	0.40
			535,887.50	0.40
Svatá Lucie				
500,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	475,027.50	0.35
			475,027.50	0.35
Kolumbie				
450,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	447,952.50	0.33
			447,952.50	0.33
Ostrovny Mauricius				
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	445,026.60	0.33
			445,026.60	0.33
Filipíny				
350,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	347,377.10	0.26
			347,377.10	0.26
Peru				
230,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	229,841.30	0.17
			229,841.30	0.17
			131,242,800.12	96.75

Portfolio cenných papírů celkem 131,242,800.12 96.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
2,650,886.13	USD	2,380,000.00 EUR	04/12/2019	2,650,886.13	43,952.56
306,230.29	USD	278,500.05 EUR	08/10/2019	306,230.29	2,471.16
2,960.05	USD	2,703.86 EUR	02/10/2019	2,960.05	12.30
2,734.09	EUR	2,991.50 USD	01/10/2019	2,991.50	(10.80)
22,569,629.42	EUR	24,808,418.62 USD	08/10/2019	24,808,418.62	(191,793.76)
				27,771,486.59	(145,368.54)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(17)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	2,514,055.69	20,386.74
(7)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	1,343,343.75	(9,968.75)
5	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	651,562.50	(5,742.19)
(17)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	2,420,906.25	28,942.61
50	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	10,775,000.00	(26,841.83)
(25)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	2,978,710.95	16,015.61
			20,683,579.14	22,792.19

Finanční deriváty celkem	(122,576.35)
---------------------------------	---------------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	131,242,800.12	96.75
Finanční deriváty celkem	(122,576.35)	(0.09)
Hotovost v bance	2,283,523.23	1.68
Ostatní aktiva a pasiva	2,249,695.58	1.66
Čistá aktiva celkem	135,653,442.58	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	366.61
	30/09/2018	USD	4,497,888,840.84		30/09/2018	USD	336.19
	30/09/2017	USD	4,338,948,380.21		30/09/2017	USD	350.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,988.70
					30/09/2018	EUR	4,727.65
					30/09/2017	EUR	5,059.92
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	8,387.20	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	327.72
	30/09/2018	USD	7,621.57		30/09/2018	USD	303.57
	30/09/2017	USD	7,865.75		30/09/2017	USD	319.36
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	CHF	5,950.01	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	295.87
	30/09/2018	CHF	5,606.39		30/09/2018	EUR	283.16
	30/09/2017	CHF	5,959.79		30/09/2017	EUR	306.02
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,768.92	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,110.16
	30/09/2018	EUR	5,416.09		30/09/2018	EUR	5,695.04
	30/09/2017	EUR	5,741.88		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	105.45	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,430.04
	30/09/2018	GBP	97.72		30/09/2018	EUR	5,051.83
	30/09/2017	GBP	-		30/09/2017	EUR	5,311.16
Capitalisation N (USD)	30/09/2019	USD	397.82	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	3,099.00
	30/09/2018	USD	361.57		30/09/2018	EUR	3,048.04
	30/09/2017	USD	373.21		30/09/2017	EUR	3,380.32
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,444.13	Distribution I Hedged (i) Duration Hedged (EUR)	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	5,111.27		30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	5,420.09		30/09/2017	EUR	4,768.62
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,311.33	Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	USD	5,193.99
	30/09/2018	EUR	4,974.60		30/09/2018	USD	4,963.08
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	USD	5,356.07
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	383.97	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	PLN	19,856.79
	30/09/2018	USD	351.07		30/09/2018	PLN	19,144.41
	30/09/2017	USD	364.54		30/09/2017	PLN	20,808.19
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	CHF	276.53	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	97.96
	30/09/2018	CHF	261.93		30/09/2018	GBP	95.23
	30/09/2017	CHF	280.16		30/09/2017	GBP	-
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	6,492.87	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2018	JPY	9,141.00
	30/09/2017	CZK	-		30/09/2017	JPY	9,959.00
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,237.93	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	1,000.10
	30/09/2018	EUR	4,947.34		30/09/2018	EUR	983.25
	30/09/2017	EUR	5,277.64		30/09/2017	EUR	1,090.37
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	386.95	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2019	USD	2,596.36
	30/09/2018	USD	352.14		30/09/2018	USD	2,476.57
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	USD	2,669.76
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	106,875.89				
	30/09/2018	HUF	88,840.99				
	30/09/2017	HUF	87,316.72				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	999.72	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,956.80
	30/09/2018	EUR	983.56		30/09/2018	EUR	4,843.86
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	EUR	5,322.74
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2019	USD	2,611.10	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	2,490.68	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		229,649
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018		174,790
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	994.85		30/09/2017		150,807
	30/09/2018	EUR	978.39	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		50
	30/09/2017	EUR	1,084.74		30/09/2018		538
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2017		3,990
	30/09/2018	USD	2,455.29	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		86,431
	30/09/2017	USD	2,646.40		30/09/2018		89,683
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2017		81,373
	30/09/2018	EUR	978.84	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		365
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018		365
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2017		-
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation N (USD)	30/09/2019		7,522
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018		6,969
Distribution X (USD)	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2017		7,557
	30/09/2018	USD	1,057.89	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		2,641
	30/09/2017	USD	1,141.67		30/09/2018		2,282
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2017		1,995
	30/09/2018	USD	90.57	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1,244
	30/09/2017	USD	102.67		30/09/2018		1,221
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2017		-
	30/09/2018	AUD	208.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		57,921
	30/09/2017	AUD	237.69		30/09/2018		98,536
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2017		237,903
	30/09/2018	EUR	226.73	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		1,356
	30/09/2017	EUR	251.45		30/09/2018		4,896
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2017		4,183
	30/09/2018	ZAR	2,652.97	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019		13
	30/09/2017	ZAR	3,024.52		30/09/2018		-
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2017		-
	30/09/2018	USD	201.04	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		20,469
	30/09/2017	USD	230.23		30/09/2018		20,132
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2017		26,399
	30/09/2018	AUD	189.07	Capitalisation R (USD)	30/09/2019		5,972
	30/09/2017	AUD	217.74		30/09/2018		899
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2017		-
	30/09/2018	ZAR	2,546.07	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019		2,813
	30/09/2017	ZAR	2,930.69		30/09/2018		387
					30/09/2017		707

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 X (USD)	30/09/2019	109,458	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	39,307
	30/09/2018	235,541		30/09/2018	34,485
	30/09/2017	190,558		30/09/2017	-
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	6,545	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2019	1,699
	30/09/2018	6,182		30/09/2018	1,850
	30/09/2017	6,875		30/09/2017	-
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	158,126	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	40,527
	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)	30/09/2019	23,178	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	8,622
	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)	30/09/2019	1,267	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	23
	30/09/2018	1,087		30/09/2018	71
	30/09/2017	-		30/09/2017	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	13,320	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	128
	30/09/2018	14,805		30/09/2018	-
	30/09/2017	8,754		30/09/2017	-
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	144,949	Distribution X (USD)	30/09/2019	11,053
	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)	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	4,893,427
	30/09/2018	-		30/09/2018	2,411,818
	30/09/2017	3,979		30/09/2017	1,907,406
Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	3,142	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1,017,818
	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)	30/09/2019	4,610	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	37,100
	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)	30/09/2019	1,512	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	1,228,949
	30/09/2018	365		30/09/2018	179,342
	30/09/2017	-		30/09/2017	92,016
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	-	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	3,037,211
	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)	30/09/2019	27,940	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1,285,467
	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)	30/09/2019	593	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	1,519,599
	30/09/2018	327		30/09/2018	550,133
	30/09/2017	331		30/09/2017	375,542

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	110,704
	30/09/2018	86,206
	30/09/2017	82,276

Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	135.90
Distribution I (M) (USD)	03/09/2019	USD	23.09
Distribution I (M) (USD)	02/08/2019	USD	23.09
Distribution I (M) (USD)	02/07/2019	USD	23.09
Distribution I (M) (USD)	04/06/2019	USD	20.59
Distribution I (M) (USD)	02/05/2019	USD	20.59
Distribution I (M) (USD)	02/04/2019	USD	20.59
Distribution I (M) (USD)	04/03/2019	USD	21.95
Distribution I (M) (USD)	04/02/2019	USD	21.95
Distribution I (M) (USD)	03/01/2019	USD	21.95
Distribution I (M) (USD)	04/12/2018	USD	18.79
Distribution I (M) (USD)	02/11/2018	USD	18.79
Distribution I (M) (USD)	02/10/2018	USD	18.79
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/09/2019	PLN	78.12
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/08/2019	PLN	78.12
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/07/2019	PLN	78.12
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/06/2019	PLN	74.64
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/05/2019	PLN	74.64
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/04/2019	PLN	74.64
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/03/2019	PLN	73.26
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/02/2019	PLN	73.26
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/01/2019	PLN	73.26
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/12/2018	PLN	72.55
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/11/2018	PLN	72.55

Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2018	PLN	72.55
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/08/2019	GBP	1.25
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/05/2019	GBP	1.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/02/2019	GBP	1.10
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2018	GBP	1.05
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	13/05/2019	JPY	116.00
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	12/02/2019	JPY	104.00
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	12/11/2018	JPY	102.00
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	43.65
Distribution N (Q) (USD)	12/08/2019	USD	33.65
Distribution N (Q) (USD)	13/05/2019	USD	31.90
Distribution N (Q) (USD)	12/02/2019	USD	28.45
Distribution N (Q) (USD)	12/11/2018	USD	27.75
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	46.00
Distribution O (Q) (USD)	12/08/2019	USD	35.40
Distribution O (Q) (USD)	13/05/2019	USD	33.60
Distribution O (Q) (USD)	12/02/2019	USD	30.00
Distribution O (Q) (USD)	12/11/2018	USD	29.40
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	37.60
Distribution P (Q) (USD)	12/08/2019	USD	29.40
Distribution P (Q) (USD)	13/05/2019	USD	27.80
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 R (Q) (USD)	12/08/2019	USD	32.90
Distribution R (Q) (USD)	13/05/2019	USD	31.00
Distribution X (USD)	14/12/2018	USD	37.75
Distribution X (M) (USD)	03/09/2019	USD	0.70

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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) (USD)	02/08/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/09/2019	EUR	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/08/2019	EUR	0.75
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/07/2019	EUR	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/05/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/06/2019	EUR	0.71
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/05/2019	EUR	0.71
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/04/2019	EUR	0.71
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/03/2019	EUR	0.69
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2019	EUR	0.69
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2019	EUR	0.69
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/12/2018	EUR	0.68
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2018	EUR	0.68
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2018	EUR	0.68
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.56				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.56				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	36.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.53
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	36.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.53
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	30.60	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.43
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	30.60	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.43
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/09/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	35.00
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.52	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	29.50
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.52	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	29.50
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/08/2019	EUR	64.45
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	13/05/2019	EUR	61.55
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/02/2019	EUR	55.20
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.53	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2018	EUR	54.25
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.53				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.53				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.53				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.53				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	0.91%	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	0.93%	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.93%	Distribution X (USD)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.93%	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation N (USD)	30/09/2019	0.92%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1.85%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.95%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.84%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.71%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	1.85%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.52%	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	2.82%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	1.54%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.84%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	1.52%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	2.85%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.54%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.13%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	14.66%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	1.82%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.83%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.85%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	2.82%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2.85%			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.21%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.03%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.93%			
Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	0.91%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.93%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.93%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.95%			
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2019	0.92%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.71%			
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2019	0.69%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.54%			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	1.52%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,651,789,379.15
Subjekty kolektivního investování		455,395,261.49
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,188,832,988.69
Půjčky		7,561,128.97
Finanční deriváty celkem	2	10,922,136.68
Swapy úrokového selhání		10,922,136.68
Hotovost v bance		209,840,010.64
Marginální vklady		25,290,170.25
Ostatní aktiva	4,14	452,950,106.99
Aktiva celkem		6,350,791,803.71
Běžná pasiva	4,14	(389,713,795.64)
Finanční deriváty celkem	2	(15,907,566.14)
Měnové forwardy		(13,661,830.80)
Futures		(2,245,735.34)
Pasiva celkem		(405,621,361.78)
Čistá aktiva na konci roku		5,945,170,441.93

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		300,139,925.97
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		291,203,700.03
Bankovní úroky		6,567,107.15
Úroky ze swapů		1,491,916.69
Ostatní příjmy	11	877,202.10
Výdaje celkem		(60,945,474.31)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(41,160,746.16)
Fixní servisní poplatek	6	(16,223,607.56)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(509,091.85)
Daň z úpisu	10	(1,117,208.93)
Úroky ze swapů		(1,394,397.92)
Ostatní náklady	12	(540,421.89)
Čisté příjmy z investic		239,194,451.66
Realizované zisky z investičního portfolia		74,234,177.13
Realizované ztráty z investičního portfolia		(119,227,851.78)
Realizované zisky z finančních derivátů		119,993,570.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(285,778,171.32)
Realizované zisky z převodu měn		12,143,750.17
Realizované ztráty z převodu měn		(14,947,988.79)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		233,390,918.96
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(26,012,560.67)
Výsledek operací		232,990,295.94
Úpisy		3,261,899,816.66
Zpětné odkupy		(1,861,694,845.27)
Distribuce		(185,913,666.24)
Čistá aktiva na začátku roku		4,497,888,840.84
Čistá aktiva na konci roku		5,945,170,441.93

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
Ukrajina				
53,115,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	49,708,363.25	0.84
10,985,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	12,914,226.36	0.22
36,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	36,840,691.00	0.62
30,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	31,187,744.50	0.52
27,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	28,653,817.50	0.48
8,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	8,380,464.00	0.14
49,025,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	51,243,234.18	0.86
8,295,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	9,115,674.12	0.15
24,800,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	28,469,110.40	0.48
			256,513,325.31	4.31
Mexiko				
7,800,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	8,036,971.80	0.14
8,985,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	9,461,815.98	0.16
12,300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	16,810,116.25	0.28
17,342,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	19,983,429.39	0.34
3,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	3,742,304.40	0.06
17,300,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	16,400,417.30	0.28
24,100,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	25,071,422.80	0.42
40,215,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	40,846,777.65	0.68
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% 15/06/2035	USD	5,880,060.00	0.10
32,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	31,010,773.87	0.52
30,405,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	32,688,901.98	0.55
22,330,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	23,270,472.61	0.39
			233,203,464.03	3.92
Egypt				
41,675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	45,463,753.08	0.76
10,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	10,100,120.00	0.17
48,858,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	50,386,620.25	0.85
27,690,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031	EUR	31,399,550.65	0.53
8,030,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	8,507,054.27	0.14
18,355,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	19,439,670.37	0.33
39,145,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	42,058,992.95	0.71
			207,355,761.57	3.49
Panenské ostrovy				
4,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4,302,610.75	0.07
16,400,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	16,572,610.00	0.28
3,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3,492,898.50	0.06
3,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	3,973,189.08	0.07
9,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	9,148,783.60	0.15
18,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	17,109,225.00	0.29

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
139,300,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	133,445,360.30	2.24
			188,044,677.23	3.16
Argentina				
1,130,527,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	240,980.34	0.01
88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	1,521,784.00	0.04
47,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/01/2023	EUR	19,620,180.97	0.33
15,065,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	6,224,028.69	0.10
28,060,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	11,792,100.84	0.20
170,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 31/12/2038 STEP-UP	USD	67,582.31	0.00
12,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 11/01/2023	USD	5,042,148.00	0.08
24,945,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	10,485,509.52	0.18
31,870,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	13,909,439.46	0.23
24,820,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	10,439,838.04	0.18
600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 22/04/2021	USD	294,099.00	0.00
60,815,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	26,055,274.53	0.44
135,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	59,129.60	0.00
21,212,639	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033	EUR	10,877,276.47	0.18
6,519,477	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	3,228,816.47	0.05
10,788,682	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	5,180,336.90	0.09
12,333,000	PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	5,802,972.49	0.10
11,333,334	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 10.875% 26/01/2021	USD	5,416,823.61	0.09
13,139,381	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	9,129,839.65	0.15
6,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	EUR	2,044,295.05	0.03
15,045,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	4,839,540.20	0.08
14,100,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 5.375% 20/01/2023	EUR	5,286,737.78	0.09
17,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 7.875% 15/06/2027	USD	6,016,232.00	0.10
20,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	7,130,100.00	0.12
7,290,000	PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA 8.750% 08/02/2025	USD	3,464,142.39	0.06
18,450,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	6,633,346.95	0.11
			180,802,555.26	3.04
Rusko				
31,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	33,180,354.00	0.56
44,800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	48,945,120.00	0.82
12,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	13,111,896.00	0.22
64,200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	76,555,739.40	1.29
3,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042	USD	3,704,778.00	0.06
			175,497,887.40	2.95
Hongkong				
11,000,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	11,263,824.00	0.19
5,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	5,049,160.00	0.08
27,531,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	27,889,288.43	0.47

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Panama					4,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	4,363,604.00	0.07
2,515,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	3,162,982.21	0.05	106,468,925.56 1.79				
5,730,000	EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA SA 5.125% 02/05/2049	USD	6,613,508.70	0.11	Bahrajn				
3,385,756	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	3,487,115.41	0.06	12,200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	12,008,081.80	0.20
13,300,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	14,082,611.90	0.24	3,790,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	4,204,690.43	0.07
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	23,430,604.25	0.39	22,250,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	24,985,860.00	0.42
32,417,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	37,961,830.60	0.64	13,450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	15,305,225.75	0.26
12,400,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	14,706,772.00	0.25	9,200,000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	9,266,304.40	0.16
14,947,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	20,062,924.64	0.34	29,460,000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	29,741,284.08	0.50
			123,508,349.71	2.08	6,750,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	7,663,754.25	0.13
Spojené arabské emiráty								103,175,200.71	1.74
11,090,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	11,027,785.10	0.19	El Salvador				
22,860,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	22,735,390.14	0.38	18,620,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	19,022,117.52	0.32
11,350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	11,930,586.55	0.20	39,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	39,131,937.00	0.66
29,870,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	29,082,716.41	0.49	29,160,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	31,356,506.16	0.53
33,800,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	39,611,031.20	0.66	9,705,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	10,327,187.55	0.17
5,050,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5,229,482.05	0.09				99,837,748.23	1.68
			119,616,991.45	2.01	Nigérie				
Kajmanské ostrovy					21,600,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	21,842,373.60	0.36
6,265,000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	4,351,656.47	0.07	9,310,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.143% 23/02/2030	USD	9,525,954.76	0.16
18,030,600	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	19,157,512.49	0.32	5,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	5,489,675.00	0.09
16,428,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	13,248,557.74	0.22	18,860,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	18,644,618.80	0.31
6,756,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	6,760,452.20	0.11	10,340,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	10,533,451.06	0.18
13,735,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	14,322,281.13	0.24	2,660,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	2,802,243.50	0.05
14,445,322	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	13,112,798.90	0.22	5,065,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.747% 21/01/2031	USD	5,689,367.62	0.10
6,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6,877,688.40	0.12	19,480,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	21,762,510.56	0.37
1,673,912,350	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	12,762,468.44	0.22				96,290,194.90	1.62
11,414,883	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	10,494,466.81	0.18	Kolumbie				
15,400,000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4.222% 27/01/2024	USD	16,324,462.00	0.27	44,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	52,545,482.20	0.88
			117,412,344.58	1.97	9,200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	11,130,840.80	0.19
Katar					21,547,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	28,162,015.19	0.47
11,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	11,517,792.00	0.19				91,838,338.19	1.54
10,700,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	11,866,417.70	0.20	Nizozemsko				
50,410,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	62,527,303.75	1.05	15,910,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	16,952,327.74	0.29
20,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	26,571,018.25	0.45	6,900,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	7,091,019.60	0.12
			112,482,531.70	1.89	12,900,000	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	13,298,764.80	0.22
Indonésie					33,400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	38,295,371.20	0.64
7,450,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	9,132,932.65	0.15	13,460,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	14,191,322.18	0.24
19,467,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	23,420,436.23	0.40				89,828,805.52	1.51
13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	17,630,094.63	0.30	Kazachstán				
5,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	6,204,784.95	0.10	7,105,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 09/11/2028	EUR	8,739,100.73	0.15
33,450,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	43,055,435.10	0.73	7,745,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	9,344,179.86	0.16
2,050,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	2,661,638.00	0.04	10,455,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.375% 24/04/2030	USD	11,746,432.97	0.20

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
13,480,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	15,815,854.84	0.27	64,435,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	46,008,716.36	0.78
23,010,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	28,624,255.92	0.47				51,236,835.36	0.86
14,320,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	15,037,990.48	0.25		Angola			
			89,307,814.80	1.50	17,810,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	18,440,189.04	0.31
	Chile				29,565,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	31,192,612.38	0.52
8,200,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	8,638,076.80	0.15				49,632,801.42	0.83
18,000,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	19,458,450.00	0.33		Lucembursko			
6,295,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	6,563,991.65	0.11	4,635,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	4,705,929.41	0.08
16,500,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	18,421,722.00	0.31	16,000,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 17/04/2026	USD	16,568,896.00	0.27
21,680,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	19,573,506.16	0.32	13,110,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 21/01/2025	USD	13,405,250.31	0.23
11,525,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	12,374,623.00	0.21	12,910,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 3.150% 16/09/2024	USD	12,846,276.24	0.22
			85,030,369.61	1.43				47,526,351.96	0.80
	Uruguay					Keňa			
69,820,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	82,041,641.90	1.38	15,910,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	16,677,927.97	0.28
720,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	857,304.00	0.01	29,355,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	30,008,765.21	0.51
			82,898,945.90	1.39				46,686,693.18	0.79
	Brazílie					Pákistán			
26,900,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	26,496,795.90	0.45	26,350,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	25,974,380.75	0.43
6,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	6,730,822.40	0.11	4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,712,133.82	0.08
8,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 07/01/2041	USD	8,968,184.00	0.15	13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	13,985,977.05	0.24
21,700,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	24,320,730.70	0.41				44,672,491.62	0.75
15,200,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	15,028,939.20	0.25		Ázerbajdžán			
			81,545,472.20	1.37	4,420,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,284,946.90	0.07
	Rumunsko				17,750,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	19,195,489.00	0.32
15,300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	20,037,772.59	0.34	18,140,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	21,050,835.10	0.36
41,270,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	58,329,471.33	0.98				44,531,271.00	0.75
			78,367,243.92	1.32		Tunisko			
	Ghana				2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033	JPY	13,789,699.75	0.24
11,145,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	14,134,735.41	0.24	710,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5,486,100.86	0.09
4,070,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	4,179,271.36	0.07	14,650,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	15,475,612.80	0.26
9,860,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	9,910,236.70	0.17	4,850,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	4,342,491.15	0.07
21,630,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	21,579,320.91	0.36	3,875,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	4,258,836.56	0.07
23,395,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	23,440,035.38	0.39				43,352,741.12	0.73
			73,243,599.76	1.23		Pobřeží slonoviny			
	Peru				22,625,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	24,795,862.09	0.42
4,090,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	4,087,177.90	0.07	15,860,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	17,494,151.05	0.29
13,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	14,390,707.65	0.24				42,290,013.14	0.71
31,160,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	37,100,186.60	0.62		Kostarika			
			55,578,072.15	0.93	11,826,961	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	11,871,737.54	0.20
	Zambie				9,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 17/08/2022	USD	8,868,537.00	0.15
3,695,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	2,586,278.30	0.04	24,186,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	19,975,386.70	0.34
3,700,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	2,641,840.70	0.04					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,310,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	1,351,478.53	0.02	66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	6,831,824.63	0.11
			42,067,139.77	0.71				27,019,764.26	0.45
	Guatemala					Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
8,810,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.750% 06/06/2022	USD	9,389,662.76	0.16	12,360,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	12,792,204.48	0.22
24,960,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	29,144,444.16	0.49	11,200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	11,893,268.80	0.20
935,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	1,253,949.07	0.02	2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,259,001.80	0.04
			39,788,055.99	0.67				26,944,475.08	0.46
	Paraguay					Velká Británie			
16,505,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	18,714,210.76	0.31	13,700,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	14,382,835.40	0.24
8,600,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	9,940,060.60	0.17	5,600,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	5,863,457.60	0.10
6,920,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	8,408,173.68	0.14	4,874,500	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	5,089,480.06	0.09
			37,062,445.04	0.62				25,335,773.06	0.43
	Bermudy					Spojené státy americké			
14,715,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	16,830,766.85	0.28	9,932,662	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	10,346,565.79	0.17
19,390,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	20,088,796.21	0.34	14,355,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	14,740,948.53	0.25
			36,919,563.06	0.62				25,087,514.32	0.42
	Bělorusko					Nová Guinea			
6,440,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	6,696,943.12	0.11	22,130,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	23,428,588.40	0.39
26,050,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	29,335,764.65	0.50				23,428,588.40	0.39
			36,032,707.77	0.61		Irsko			
	Jamajka				5,597,278	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	6,023,219.73	0.10
25,655,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	33,622,570.73	0.57	6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	7,034,470.40	0.12
			33,622,570.73	0.57	9,323,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	9,596,919.06	0.16
	Filipíny							22,654,609.19	0.38
21,564,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	32,048,416.80	0.54		Maroko			
			32,048,416.80	0.54	15,550,000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	19,315,650.20	0.32
	Irák							19,315,650.20	0.32
32,355,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	31,512,734.64	0.53		Trinidad a Tobago			
			31,512,734.64	0.53	5,100,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	5,298,879.60	0.09
	Honduras				8,087,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	9,105,404.00	0.15
17,929,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	19,473,511.63	0.33				14,404,283.60	0.24
11,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	11,759,495.00	0.20		Čína			
			31,233,006.63	0.53	13,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13,500,405.00	0.23
	Jordánsko							13,500,405.00	0.23
26,950,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	28,415,190.65	0.48		Kamerun			
			28,415,190.65	0.48	11,435,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	12,544,149.26	0.21
	Venezuela							12,544,149.26	0.21
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	3,125,141.50	0.05		Bahamy			
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	3,652,820.60	0.06	11,575,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	12,262,022.55	0.21
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	2,914,312.50	0.05				12,262,022.55	0.21
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	848,346.75	0.01		Kanada			
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	9,647,318.28	0.17	10,400,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	11,001,442.40	0.19
								11,001,442.40	0.19

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kuvajt				
10,000,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	10,136,560.00	0.17
			10,136,560.00	0.17
Gabon				
7,685,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	7,648,327.18	0.13
			7,648,327.18	0.13
Tádžikistán				
8,440,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	7,419,215.76	0.12
			7,419,215.76	0.12
Senegal				
5,925,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5,713,655.25	0.10
			5,713,655.25	0.10
Srbsko				
4,760,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	5,407,761.40	0.09
			5,407,761.40	0.09
Chorvatsko				
4,705,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	5,209,263.08	0.09
			5,209,263.08	0.09
Arménie				
4,300,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	5,015,472.70	0.08
			5,015,472.70	0.08
Bosně				
6,559,167	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	3,270,926.58	0.06
			3,270,926.58	0.06
			5,188,832,988.69	87.28
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Půjčka				
Spojené státy americké				
9,225,389	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	7,561,128.97	0.13
			7,561,128.97	0.13
			7,561,128.97	0.13
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
15,820	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	104,262,817.40	1.75
20,217	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	106,065,750.23	1.78
32,722	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	245,066,693.86	4.13
			455,395,261.49	7.66
			455,395,261.49	7.66

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
Portfolio cenných papírů celkem						
			5,651,789,379.15	95.07		
Finanční deriváty k 30/09/2019						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2029	USD	5,000,000.00	3,032,087.00
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	4,500,000.00	2,701,524.56
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	21,895,000.00	2,539,158.55
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	35,130,000.00	1,560,536.78
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	12,980,000.00	1,505,287.87
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	11,225,000.00	1,301,760.89
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	19,270,000.00	856,007.51
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	5,000,000.00	38,212.40
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/12/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,450,000.00	31,008.47
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	2,000,000.00	(50,417.48)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2027	USD	10,000,000.00	(252,087.40)
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/12/2027	USD	10,000,000.00	(317,324.70)
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	7,000,000.00	(536,635.75)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	46,800,000.00	(1,486,982.02)
					10,922,136.68	

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
383,785,060.90	USD	349,100,000.00	EUR	03/10/2019	383,785,060.90	3,167,241.10
34,126,666.46	USD	3,610,000,000.00	JPY	04/12/2019	34,126,666.46	580,927.90
53,746,307.46	USD	48,802,803.03	EUR	08/10/2019	53,746,307.46	517,241.44
17,239,185.19	USD	25,327,138.38	AUD	08/10/2019	17,239,185.19	153,498.60
21,953,782.28	USD	331,988,097.59	ZAR	08/10/2019	21,953,782.28	75,700.57
3,797,875.86	USD	57,070,300.79	ZAR	01/10/2019	3,797,875.86	33,964.84
3,971,145.23	USD	59,947,018.45	ZAR	02/10/2019	3,971,145.23	17,508.40
551,493.96	USD	543,013.70	CHF	08/10/2019	551,493.96	6,647.40
555,939.61	USD	2,204,060.81	PLN	08/10/2019	555,939.61	6,139.60
2,026,669.20	USD	2,998,253.12	AUD	01/10/2019	2,026,669.20	4,497.93
1,027,363.66	USD	938,960.52	EUR	01/10/2019	1,027,363.66	3,709.03
699,805.30	USD	1,033,151.70	AUD	02/10/2019	699,805.30	2,996.32
465,899.04	USD	425,575.74	EUR	02/10/2019	465,899.04	1,936.43
201,930.14	GBP	248,334.17	USD	08/10/2019	248,334.17	564.06
50,117.08	USD	49,741.20	CHF	01/10/2019	50,117.08	233.71
16,649.51	USD	13,738.29	GBP	08/10/2019	16,932.93	(0.83)
86,231.52	CZK	3,674.27	USD	08/10/2019	3,674.27	(32.52)
2,785,961.07	EUR	3,048,259.29	USD	01/10/2019	3,048,259.29	(11,004.90)
2,974,885.97	EUR	3,256,756.42	USD	02/10/2019	3,256,756.42	(13,536.13)
1,220,938.21	CHF	1,240,150.54	USD	08/10/2019	1,240,150.54	(15,091.23)
9,000,000.00	EUR	9,936,793.80	USD	03/10/2019	9,936,793.80	(124,246.17)
18,023,635.37	USD	14,730,000.00	GBP	04/12/2019	18,023,635.37	(173,524.00)
93,196,899.17	PLN	23,511,118.75	USD	08/10/2019	23,511,118.75	(263,277.50)
7,170,761,037.00	ZAR	472,955,163.77	USD	08/10/2019	472,955,163.77	(400,584.27)
472,843,972.32	AUD	319,819,129.24	USD	08/10/2019	319,819,129.24	(838,603.38)
1,913,574,881.95	EUR	2,103,524,930.37	USD	08/10/2019	2,103,524,930.37	(16,394,737.20)
			3,479,582,190.15	(13,661,830.80)		

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
(354)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	83,939,948.29	2,098,769.06
(264)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	39,041,805.99	321,629.11
(549)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	104,292,074.27	1,383,619.28
(70)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	8,572,351.55	27,854.61
(244)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	40,363,443.22	(231,064.46)
72	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	11,686,500.00	(144,000.00)
(199)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	38,189,343.75	653,404.36
4,006	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	522,031,875.00	(4,506,604.98)
2,852	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	339,811,345.18	(1,849,342.32)
			1,187,928,687.25	(2,245,735.34)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Finanční deriváty celkem			(4,985,429.46)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

	Závazky v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,651,789,379.15	95.07
Finanční deriváty celkem	(4,985,429.46)	(0.08)
Hotovost v bance	209,840,010.64	3.53
Ostatní aktiva a pasiva	88,526,481.60	1.48
Čistá aktiva celkem	5,945,170,441.93	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

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	221,165,202.66
	30/09/2018	USD	231,299,844.67
	30/09/2017	USD	344,610,634.43
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	30/09/2019	USD	5,597.50
	30/09/2018	USD	5,183.01
Capitalisation I (USD)	30/09/2017	USD	5,728.90
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	PLN	19,886.45
	30/09/2018	PLN	18,711.59
	30/09/2017	PLN	20,948.65
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,189.55
	30/09/2018	EUR	5,592.21
	30/09/2017	EUR	6,153.61
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	271.23
	30/09/2018	EUR	244.86
	30/09/2017	EUR	269.67
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	274.84
	30/09/2018	USD	255.57
	30/09/2017	USD	283.69
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	263.34
	30/09/2018	EUR	238.92
	30/09/2017	EUR	264.35
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	263.95
	30/09/2018	EUR	238.77
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	210.75
	30/09/2018	USD	196.95
	30/09/2017	USD	219.70
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	5,000.77
	30/09/2018	USD	-
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	5,121.91
	30/09/2018	EUR	4,413.00
	30/09/2017	EUR	4,751.03
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,273.19
	30/09/2018	EUR	4,723.11
	30/09/2017	EUR	5,150.84
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	4,224.77
	30/09/2018	EUR	3,872.96
	30/09/2017	EUR	4,451.31
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	681.94
	30/09/2018	USD	666.81
	30/09/2017	USD	780.03

Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	1,742	
	30/09/2018	5,306	
	30/09/2017	13,718	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	5,517	
	30/09/2018	5,844	
	30/09/2017	8,604	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	5,949	
	30/09/2018	5,317	
	30/09/2017	12,482	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	20,738	
	30/09/2018	23,838	
	30/09/2017	545	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	458	
	30/09/2018	458	
	30/09/2017	6,266	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	200	
	30/09/2018	1,365	
	30/09/2017	1,754	
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	132	
	30/09/2018	132	
	30/09/2017	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	22,757	
	30/09/2018	25,405	
	30/09/2017	30,871	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	1,631	
	30/09/2018	-	
	30/09/2017	-	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	18,528	
	30/09/2018	19,860	
	30/09/2017	15,736	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	2,498	
	30/09/2018	3,492	
	30/09/2017	4,142	
Distribution I (EUR)	30/09/2019	1,469	
	30/09/2018	1,398	
	30/09/2017	534	
Distribution P (USD)	30/09/2019	25	
	30/09/2018	63	
	30/09/2017	74	
Dividendy			
Distribution I (EUR)	14/12/2018	EUR	205.00
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	32.50

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	1.04%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.03%
Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.88%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.30%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2019 169.22%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	216,075,328.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		211,648,732.76
Nástroje peněžního trhu		4,426,595.56
Finanční deriváty celkem	2	137,119.22
Swapy úrokového selhání		137,119.22
Hotovost v bance		1,307,690.66
Ostatní aktiva	4,14	5,523,014.79
Aktiva celkem		223,043,152.99
Běžná pasiva	4,14	(851,825.78)
Finanční deriváty celkem	2	(1,026,124.55)
Úrokové swapy		(120,114.80)
Měnové forwardy		(906,009.75)
Pasiva celkem		(1,877,950.33)
Čistá aktiva na konci roku		221,165,202.66

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		18,194,569.26
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		15,377,841.56
Bankovní úroky		181,138.00
Úroky ze swapů		2,635,589.70
Výdaje celkem		(4,230,649.87)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(798,934.37)
Fixní servisní poplatek	6	(182,188.94)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(17,048.03)
Daň z úpisu	10	(26,668.78)
Bankovní úroky		(5,402.56)
Úroky ze swapů		(3,151,405.43)
Ostatní náklady	12	(49,001.76)
Čisté příjmy z investic		13,963,919.39
Realizované zisky z investičního portfolia		9,889,471.69
Realizované ztráty z investičního portfolia		(16,876,346.00)
Realizované zisky z finančních derivátů		38,338,384.11
Realizované ztráty z finančních derivátů		(50,386,599.70)
Realizované zisky z převodu měn		6,769,318.33
Realizované ztráty z převodu měn		(8,905,989.01)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		20,753,013.09
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(2,521,323.08)
Výsledek operací		11,023,848.82
Úpisy		95,699,918.41
Zpětné odkupy		(116,532,503.32)
Distribuce		(325,905.92)
Čistá aktiva na začátku roku		231,299,844.67
Čistá aktiva na konci roku		221,165,202.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,065,800,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	2,102,081.05	0.95					
8,627,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,509,499.13	1.13					
5,226,900,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	1,581,133.29	0.71	31,280,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 15.840% 26/02/2025	UAH	1,319,593.57	0.59
2,878,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	887,319.11	0.40	11,240,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 16.000% 11/08/2021	UAH	463,880.08	0.21
2,140,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	671,187.98	0.30	350,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	327,552.05	0.15
10,243,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	3,270,052.56	1.49				2,111,025.70	0.95
4,429,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,447,781.61	0.65					
			13,541,306.90	6.12					
	Peru								
5,800,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,844,391.77	0.83	1,085,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	1,877,953.44	0.85
1,813,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	606,083.42	0.27				1,877,953.44	0.85
12,730,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	4,292,211.73	1.95					
1,464,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024	PEN	481,349.32	0.22	150,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	355,036.10	0.16
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	240,221.77	0.11	514,028,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	1,357,080.84	0.61
6,018,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	2,170,024.18	0.98				1,712,116.94	0.77
5,348,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,923,941.46	0.87					
			11,558,223.65	5.23					
	Turecko								
5,760,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	891,802.85	0.40	6,272,000	REPUBLIC OF GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	1,072,229.76	0.48
20,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	3,382,889.93	1.53				1,072,229.76	0.48
16,360,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2,316,354.64	1.05					
7,450,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	1,167,160.95	0.53					
3,130,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	471,939.03	0.21					
2,928,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	479,533.96	0.22					
			8,709,681.36	3.94					
	Rumunsko								
4,840,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,243,559.81	0.56	301,750,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 8.950% 04/05/2023	KZT	724,979.11	0.33
16,380,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	4,046,926.30	1.83				724,979.11	0.33
			5,290,486.11	2.39					
	Maďarsko								
226,250,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	809,085.17	0.37					
684,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,760,265.95	1.24					
			3,569,351.12	1.61					
	Jižní Korea								
12,500,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	872,406.66	0.39					
36,800,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 8.400% 30/11/2021	IDR	2,642,569.24	1.20					
			3,514,975.90	1.59					
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti								
38,490,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	2,776,494.25	1.27					
			2,776,494.25	1.27					
	Austrálie								
27,140,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	1,799,142.60	0.82					
9,310,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	646,314.48	0.29					
			2,445,457.08	1.11					
								198,531,261.52	89.77

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (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				
4,520,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	1,085,377.55	0.49
3,137,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	761,799.51	0.34
4,281,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	1,042,670.42	0.47
4,723,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,161,133.81	0.53
9,165,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	2,276,761.55	1.03
4,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1,260,363.63	0.57
1,342,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	338,900.35	0.15
3,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	998,797.19	0.45
13,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,421,099.93	1.55
3,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	770,567.30	0.35
			13,117,471.24	5.93
			13,117,471.24	5.93
Nástroje peněžního trhu				
Egypt				
18,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 03/03/2020	EGP	1,036,959.35	0.47
57,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 17/12/2019	EGP	3,389,636.21	1.53
			4,426,595.56	2.00
			4,426,595.56	2.00
Portfolio cenných papírů celkem			216,075,328.32	97.70

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	7,020,000.00	311,847.21
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	14,540,000.00	186,257.55
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	8,880,000.00	(28,005.48)
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	6,670,000.00	(30,827.81)
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,520,000.00	(121,662.22)

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	9,650,000.00	(180,490.03)
						137,119.22
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	
Úrokové swapy						
7.800	Floating	05/06/2034	MXN	105,000,000.00	406,477.37	
1.660	Floating	14/06/2024	THB	300,000,000.00	137,674.15	
0.00	Floating	02/01/2025	BRL	36,700,000.00	44,943.09	
Floating	1.230	20/09/2029	HUF	2,180,000,000.00	31,186.50	
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	192,000,000.00	7,808.82	
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	661,800,000.00	737.82	
3.256	Floating	25/06/2024	MYR	21,600,000.00	(10,063.83)	
1.940	Floating	13/09/2021	CZK	351,700,000.00	(46,867.05)	
Floating	1.915	14/06/2024	HKD	37,700,000.00	(50,213.37)	
1.920	Floating	12/09/2021	CZK	668,130,000.00	(99,970.15)	
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	10,100,000.00	(171,969.21)	
Floating	7.308	12/07/2024	MXN	111,700,000.00	(183,926.57)	
1.866	Floating	24/06/2021	CZK	905,780,000.00	(185,932.37)	
						(120,114.80)
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		

Měnové forwardy						
26,576,016.59	USD	393,311,148.00	ZAR	24/10/2019	26,576,016.59	717,084.67
16,400,000.00	TRY	2,295,966.62	USD	13/04/2020	2,295,966.62	444,007.50
22,846,959.00	TRY	3,541,461.74	USD	07/01/2020	3,541,461.74	380,517.90
12,900,000.00	TRY	1,928,733.95	USD	30/12/2019	1,928,733.95	290,742.70
1,140,669.47	USD	78,940,000.00	ARS	16/04/2020	1,140,669.47	266,982.99
6,531,426.72	USD	96,500,000.00	ZAR	11/12/2019	6,531,426.72	225,466.63
32,990,000.00	TRY	5,297,101.33	USD	16/04/2020	5,297,101.33	209,828.32
10,950,000.00	TRY	1,719,842.25	USD	20/12/2019	1,719,842.25	169,720.00
25,400,000.00	ILS	7,169,861.53	USD	17/10/2019	7,169,861.53	143,893.97
6,969,692.61	USD	485,000,000.00	INR	04/10/2019	6,969,692.61	123,885.62
4,480,929.18	USD	4,020,000.00	EUR	21/10/2019	4,480,929.18	91,573.69
1,212,203.14	USD	1,780,000.00	NZD	16/04/2020	1,212,203.14	91,481.24
1,213,080.95	USD	10,200,000.00	NOK	16/04/2020	1,213,080.95	88,533.33
92,600,000.00	MXN	4,598,866.67	USD	07/10/2019	4,598,866.67	87,249.58
1,212,683.81	USD	1,680,000.00	AUD	16/04/2020	1,212,683.81	73,591.87
9,984,515.93	EUR	43,530,000.00	PLN	03/12/2019	11,042,025.15	68,790.71
4,528,781.10	USD	293,000,000.00	RUB	24/12/2019	4,528,781.10	65,378.65
43,500,000.00	PLN	9,861,446.67	EUR	03/12/2019	10,984,432.41	58,511.13
1,540,744.24	USD	6,500,000.00	RON	16/10/2019	1,540,744.24	46,888.70

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	101,420,548.96	Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	32.59
	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)	30/09/2019	USD	32.63
					30/09/2018	USD	33.83
					30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	56.69	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	72.19
	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)	30/09/2019	EUR	45.06	Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	USD	54.69	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,066.57
	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)	30/09/2019	EUR	42.46	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	41.89		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	505,267
	30/09/2017	EUR	44.08		30/09/2018	517,387	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	53.11	30/09/2017	909,041		
	30/09/2018	USD	52.83	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	328,495	
	30/09/2017	USD	55.59	30/09/2018	424,537		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019	SGD	8.48	30/09/2017	1,764,161		
	30/09/2018	SGD	8.47	Capitalisation N (USD)	30/09/2019	3,032	
	30/09/2017	SGD	8.97	30/09/2018	3,268		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	41.16	30/09/2017	4,274		
	30/09/2018	EUR	40.82	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	8,228	
	30/09/2017	EUR	43.16	30/09/2018	7,184		
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	53.42	30/09/2017	8,397		
	30/09/2018	USD	52.93	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	102,844	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	124,715		
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	48.32	30/09/2017	228,516		
	30/09/2018	USD	48.30	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019	226	
	30/09/2017	USD	51.08	30/09/2018	1,179		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	217.77	30/09/2017	111		
	30/09/2018	EUR	217.08	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	315,139	
	30/09/2017	EUR	230.77	30/09/2018	239,853		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,077.89	30/09/2017	120,252		
	30/09/2018	EUR	4,972.66	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	17,479	
	30/09/2017	EUR	5,192.01	30/09/2018	93,341		
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	-	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	3,518.62	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	164,183	
	30/09/2017	EUR	3,893.26	30/09/2018	249,040		
Distribution N (USD)	30/09/2019	USD	32.67	30/09/2017	240,633		
	30/09/2018	USD	33.84				
	30/09/2017	USD	37.08				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	3,518
	30/09/2018	1,878
	30/09/2017	1,742
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	2,486
	30/09/2018	3,611
	30/09/2017	29,554
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	-
	30/09/2018	215
	30/09/2017	8,750
Distribution N (USD)	30/09/2019	9,683
	30/09/2018	24,338
	30/09/2017	23,995
Distribution P (USD)	30/09/2019	9,335
	30/09/2018	12,576
	30/09/2017	51,159
Distribution R (USD)	30/09/2019	30,870
	30/09/2018	32,751
	30/09/2017	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	11,441
	30/09/2018	19,033
	30/09/2017	19,564
Distribution Z (Q) (EUR)	30/09/2019	-
	30/09/2018	18,828
	30/09/2017	18,828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	2,385
	30/09/2018	3,035
	30/09/2017	1,701

Dividendy

Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/08/2019	EUR	37.50
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	13/05/2019	EUR	37.10
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)	03/09/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.23
Distribution X (M) (USD)	02/05/2019	USD	0.23
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.23
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)	30/09/2019		0.88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		0.91%
Capitalisation N (USD)	30/09/2019		0.80%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2019		1.33%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		1.33%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019		1.03%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019		1.80%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		1.83%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		0.04%
Distribution N (USD)	30/09/2019		0.80%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Distribution P (USD)	30/09/2019	1.29%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.03%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.12%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	8.78%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	94,440,747.12
Subjekty kolektivního investování		8,889,437.28
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		83,410,486.97
Nástroje peněžního trhu		2,140,822.87
Finanční deriváty celkem	2	2,197.85
Swapy úrokového selhání		2,197.85
Hotovost v bance		7,163,924.60
Ostatní aktiva	4,14	12,432,241.63
Aktiva celkem		114,039,111.20
Běžná pasiva	4,14	(9,857,727.95)
Finanční deriváty celkem	2	(2,760,834.29)
Úrokové swapy		(1,262,260.63)
Měnové forwardy		(1,498,573.66)
Pasiva celkem		(12,618,562.24)
Čistá aktiva na konci roku		101,420,548.96

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		12,194,847.81
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		8,830,807.29
Bankovní úroky		653,850.96
Úroky ze swapů		2,696,267.92
Ostatní příjmy	11	13,921.64
Výdaje celkem		(4,504,819.25)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(855,956.41)
Fixní servisní poplatek	6	(208,700.26)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(16,064.06)
Daň z úpisu	10	(30,405.64)
Bankovní úroky		(44,917.49)
Úroky ze swapů		(3,336,664.50)
Ostatní náklady	12	(12,110.89)
Čisté příjmy z investic		7,690,028.56
Realizované zisky z investičního portfolia		8,086,033.87
Realizované ztráty z investičního portfolia		(13,341,323.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		65,524,007.27
Realizované ztráty z finančních derivátů		(59,616,549.24)
Realizované zisky z převodu měn		12,279,940.48
Realizované ztráty z převodu měn		(13,662,858.88)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		9,970,186.25
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(20,893,931.82)
Výsledek operací		(3,964,467.27)
Úpisy		209,248,523.61
Zpětné odkupy		(329,919,359.74)
Distribuce		(1,025,348.84)
Čistá aktiva na začátku roku		227,081,201.20
Čistá aktiva na konci roku		101,420,548.96

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					Rumunsko				
					7,510,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	1,709,534.87	1.69
								1,709,534.87	1.69
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Indonésie				
Jižní Korea					22,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	1,531,672.70	1.51
11,200,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	781,676.36	0.77				1,531,672.70	1.51
12,381,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.750% 10/06/2020*	KRW	10,440,697.58	10.30					
			11,222,373.94	11.07	Kazachstán				
Mexiko					506,750,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 8.950% 04/05/2023	KZT	1,217,508.42	1.20
78,580,000	MEXICAN BONOS 5.000% 11/12/2019	MXN	3,960,501.25	3.91				1,217,508.42	1.20
163,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	6,824,485.72	6.72	Ukrajina				
			10,784,986.97	10.63	14,550,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 15.840% 26/02/2025	UAH	613,813.50	0.60
Maďarsko					5,100,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 16.000% 11/08/2021	UAH	210,479.40	0.21
234,920,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 30/10/2019	HUF	765,729.03	0.76	190,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	177,813.97	0.18
1,937,630,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	6,988,954.62	6.88				1,002,106.87	0.99
400,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	1,334,743.47	1.32	Chile				
			9,089,427.12	8.96	500,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	865,416.33	0.85
Brazílie								865,416.33	0.85
17,300,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2020	BRL	4,101,740.75	4.04	Nigérie				
17,200,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/10/2019*	BRL	4,128,381.96	4.07	216,500,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	512,435.44	0.51
			8,230,122.71	8.11	108,500,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	286,449.90	0.28
Singapur								798,885.34	0.79
2,630,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.625% 01/10/2019	SGD	1,901,800.56	1.88	Ghana				
7,921,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	5,811,089.38	5.72	3,000,000	REPUBLIC OF GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	512,865.00	0.51
			7,712,889.94	7.60				512,865.00	0.51
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Argentina				
15,210,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 23/11/2020 EMTN	TRY	3,033,894.64	2.99	7,588,500	ARGENTINA POM POLITICA MONETARIA 21/06/2020 FRN*	ARS	64,584.80	0.06
38,170,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	2,753,410.90	2.72	54,456,000	PROVINCIA DE RIO NEGRO 18/04/2021 FRN*	ARS	427,895.86	0.43
			5,787,305.54	5.71				492,480.66	0.49
Thajsko					Zambie				
153,230,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.550% 26/06/2020	THB	5,051,429.73	4.98	440,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	314,164.84	0.31
			5,051,429.73	4.98				314,164.84	0.31
Polsko					Egypt				
19,270,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	4,845,678.14	4.78	3,000,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 16.100% 07/05/2029	EGP	203,038.93	0.20
			4,845,678.14	4.78				203,038.93	0.20
Jižní Afrika					Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
27,000,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	1,782,885.01	1.76	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
35,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,062,670.09	2.03	Malajsie				
			3,845,555.10	3.79	9,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.492% 31/03/2020	MYR	2,201,445.52	2.17
Česká republika								78,981,071.95	77.88
89,170,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 29/10/2019	CZK	3,763,628.80	3.71	Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
			3,763,628.80	3.71	Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				

* 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 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
9,310,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	2,227,969.50	2.20
			4,429,415.02	4.37
			4,429,415.02	4.37
Nástroj peněžního trhu				
Egypt				
36,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 17/12/2019	EGP	2,140,822.87	2.11
			2,140,822.87	2.11
			2,140,822.87	2.11
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,694	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8,889,437.28	8.76
			8,889,437.28	8.76
			8,889,437.28	8.76
Portfolio cenných papírů celkem			94,440,747.12	93.12

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	3,260,000.00	144,817.94
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	7,140,000.00	91,463.47
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	960,000.00	42,645.02
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	4,120,000.00	(12,993.53)
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	3,100,000.00	(14,327.77)
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	900,000.00	(20,557.89)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	900,000.00	(23,252.58)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	900,000.00	(28,599.11)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	890,000.00	(29,523.84)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	6,076,000.00	(59,043.10)
CDS REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	4,728,000.00	(88,430.76)
						2,197.85

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

Úrokové swapy

7.800	Floating	05/06/2034	MXN	48,800,000.00	188,915.20
1.660	Floating	14/06/2024	THB	67,000,000.00	30,747.22
0.00	Floating	02/01/2025	BRL	17,000,000.00	20,818.32
Floating	1.230	20/09/2029	HUF	1,000,000,000.00	14,305.73
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	140,400,000.00	156.53
3.256	Floating	25/06/2024	MYR	10,200,000.00	(4,752.36)
1.940	Floating	13/09/2021	CZK	58,000,000.00	(7,729.00)
Floating	1.915	14/06/2024	HKD	18,000,000.00	(23,974.55)
1.920	Floating	12/09/2021	CZK	310,340,000.00	(46,435.18)
Floating	2.113	05/03/2024	SGD	5,000,000.00	(85,133.27)
Floating	7.308	12/07/2024	MXN	53,700,000.00	(88,423.07)
1.866	Floating	24/06/2021	CZK	734,600,000.00	(150,793.71)
Floating	2.160	07/01/2029	HUF	1,793,910,000.00	(509,664.29)
Floating	8.310	21/01/2026	MXN	130,800,000.00	(600,298.20)
					(1,262,260.63)

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

Měnové forwardy

13,019,412.60	USD	190,792,586.00	ZAR	24/10/2019	13,019,412.60	475,419.08
1,153,239.31	USD	78,680,000.00	ARS	16/04/2020	1,153,239.31	282,430.45
6,566,663.74	USD	1,954,600,000.00	HUF	05/12/2019	6,566,663.74	181,887.94
568,000,000.00	RUB	8,567,157.92	USD	12/11/2019	8,567,157.92	138,845.23
3,243,668.15	USD	47,900,000.00	ZAR	11/12/2019	3,243,668.15	113,559.47
9,041,520,000.00	KRW	7,441,425.14	USD	18/11/2019	7,441,425.14	109,039.23
2,165,824.19	USD	8,590,000.00	BRL	07/11/2019	2,165,824.19	108,753.04
20,280,000.00	ILS	5,741,712.96	USD	02/10/2019	5,741,712.96	92,915.04
8,282,818.08	USD	58,200,000.00	CNY	16/10/2019	8,282,818.08	92,065.30
15,170,000.00	TRY	2,441,867.54	USD	16/04/2020	2,441,867.54	90,418.69
953,418.20	USD	1,400,000.00	NZD	16/04/2020	953,418.20	71,951.54
959,761.11	USD	8,070,000.00	NOK	16/04/2020	959,761.11	70,045.49
14,900,000.00	TRY	2,558,700.94	USD	15/10/2019	2,558,700.94	67,755.91
960,041.35	USD	1,330,000.00	AUD	16/04/2020	960,041.35	58,260.23
257,310,000.00	TWD	8,284,026.29	USD	03/12/2019	8,284,026.29	43,472.68
2,084,412.33	USD	1,870,000.00	EUR	21/10/2019	2,084,412.33	42,597.71

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (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
4,748,873.71 EUR	20,700,000.00 PLN	03/12/2019	5,251,779.26	33,693.42	1,330,000.00 AUD	913,902.99 USD	16/04/2020	913,902.99	(12,121.87)
5,340,000.00 ILS	1,506,092.06 USD	17/10/2019	1,506,092.06	31,524.25	105,470,000.00 JPY	1,001,723.88 USD	16/04/2020	1,001,723.88	(12,401.12)
56,240,000.00 MXN	2,732,483.00 USD	16/04/2020	2,732,483.00	31,409.92	1,051,542.33 USD	6,150,000.00 TRY	11/12/2019	1,051,542.33	(12,559.33)
179,680,000.00 RUB	2,736,366.90 USD	07/10/2019	2,736,366.90	31,115.78	335,000,000.00 CLP	473,324.29 USD	07/11/2019	473,324.29	(12,964.05)
2,140,737.82 USD	138,500,000.00 RUB	24/12/2019	2,140,737.82	30,904.24	148,648.65 USD	11,000,000.00 ARS	15/11/2019	148,648.65	(14,149.51)
20,700,000.00 PLN	4,692,688.42 EUR	03/12/2019	5,227,074.73	27,843.22	135,570,000.00 RUB	2,084,950.07 USD	11/12/2019	2,084,950.07	(15,528.73)
1,967,706.06 USD	1,415,000,000.00 CLP	07/11/2019	1,967,706.06	23,199.39	2,269,300,000.00 KZT	5,773,283.55 USD	29/11/2019	5,773,283.55	(16,278.73)
12,796,480,000.00 IDR	855,538.26 USD	16/04/2020	855,538.26	22,319.24	940,000.00 CHF	974,837.75 USD	16/04/2020	974,837.75	(16,405.17)
1,574,362.90 USD	5,400,000,000.00 COP	03/10/2019	1,574,362.90	22,020.62	970,308.45 USD	105,480,000.00 JPY	16/04/2020	970,308.45	(19,108.11)
3,086,009.33 USD	4,240,000.00 SGD	17/10/2019	3,086,009.33	19,460.89	50,255,630,000.00 IDR	3,532,673.27 USD	12/12/2019	3,532,673.27	(20,953.94)
51,820,000.00 PHP	972,830.65 USD	16/04/2020	972,830.65	18,417.98	198,591.55 USD	14,100,000.00 ARS	30/10/2019	198,591.55	(21,024.36)
123,000,000.00 CZK	4,727,716.22 EUR	16/12/2019	5,229,258.34	17,580.54	2,114,019.97 USD	140,000,000.00 RUB	11/12/2019	2,114,019.97	(23,023.53)
108,000,000.00 PHP	2,058,554.44 USD	16/01/2020	2,058,554.44	16,537.41	1,400,000.00 NZD	904,993.34 USD	16/04/2020	904,993.34	(23,526.68)
1,338,219.32 USD	1,213,134.51 EUR	08/10/2019	1,338,219.32	15,057.27	2,109,542.60 USD	139,200,000.00 RUB	12/11/2019	2,109,542.60	(24,041.27)
971,919.99 USD	940,000.00 CHF	16/04/2020	971,919.99	13,487.41	15,400,000.00 ZAR	1,033,464.20 USD	11/12/2019	1,033,464.20	(27,124.46)
11,082,400.48 USD	784,390,000.00 INR	04/10/2019	11,082,400.48	10,683.89	2,737,086.39 USD	179,680,000.00 RUB	07/10/2019	2,737,086.39	(30,396.29)
459,569.09 USD	410,000.00 EUR	27/12/2019	459,569.09	9,484.07	2,196,886.26 USD	45,370,000.00 MXN	16/04/2020	2,196,886.26	(32,804.74)
1,614,714.97 USD	23,000,000,000.00 IDR	12/12/2019	1,614,714.97	7,540.92	13,600,000.00 ZAR	912,626.49 USD	16/04/2020	912,626.49	(38,631.22)
34,770,000.00 RUB	524,467.07 USD	12/12/2019	524,467.07	6,199.51	8,394,014.30 EUR	40,360,000.00 RON	27/12/2019	9,507,819.53	(51,057.36)
1,220,000.00 TRY	204,980.97 USD	11/12/2019	204,980.97	6,109.11	916,000,000.00 HUF	3,044,192.64 USD	05/12/2019	3,044,192.64	(52,043.54)
3,300,000.00 PEN	969,362.28 USD	16/10/2019	969,362.28	5,191.53	8,280,000.00 BRL	2,042,986.61 USD	21/10/2019	2,042,986.61	(57,936.82)
318,953.39 USD	6,260,000.00 MXN	13/11/2019	318,953.39	4,176.48	7,834,432.94 USD	9,452,010,000.00 KRW	18/11/2019	7,834,432.94	(58,826.67)
97,333.07 USD	400,000.00 BRL	21/10/2019	97,333.07	1,436.94	5,400,000,000.00 COP	1,611,935.49 USD	03/10/2019	1,611,935.49	(59,593.22)
146,532.07 USD	4,500,000.00 TWD	03/12/2019	146,532.07	895.50	14,100,000.00 ARS	286,004.06 USD	30/10/2019	286,004.06	(66,388.15)
82,559.02 USD	1,940,000.00 CZK	16/12/2019	82,559.02	510.54	8,070,000.00 NOK	961,119.60 USD	16/04/2020	961,119.60	(71,403.98)
1,955.76 SGD	1,406.59 USD	08/10/2019	1,406.59	7.73	8,590,000.00 BRL	2,137,846.95 USD	07/11/2019	2,137,846.95	(80,775.80)
325.38 USD	297.22 EUR	02/10/2019	325.38	1.35	5,740,217.78 USD	20,280,000.00 ILS	02/10/2019	5,740,217.78	(94,410.22)
19.09 USD	26.54 SGD	08/10/2019	19.09	(0.10)	784,390,000.00 INR	11,209,608.48 USD	04/10/2019	11,209,608.48	(137,891.89)
952,211.38 USD	1,260,000.00 CAD	16/04/2020	952,211.38	(1,125.79)	39,498,454.72 EUR	43,417,250.66 USD	08/10/2019	43,417,250.66	(336,408.50)
4,742,399.05 EUR	123,000,000.00 CZK	16/12/2019	5,209,525.18	(1,479.20)	91,680,000.00 ARS	1,476,499.15 USD	16/04/2020	1,476,499.15	(461,809.82)
280,689.69 USD	14,700,000.00 PHP	16/01/2020	280,689.69	(1,753.37)	130,500,000.00 CNY	18,967,747.56 USD	16/10/2019	18,967,747.56	(601,884.37)
19,020,000.00 UYU	511,469.06 USD	12/12/2019	511,469.06	(1,891.03)	2,868,841.59 USD	21,020,000.00 TRY	16/04/2020	2,868,841.59	(639,968.99)
325,064.94 USD	5,090,000.00 ZAR	16/04/2020	325,064.94	(2,040.64)	190,792,586.00 ZAR	13,267,989.54 USD	24/10/2019	13,267,989.54	(723,996.02)
320,000,000.00 KZT	811,956.05 USD	11/12/2019	811,956.05	(2,140.41)				316,160,986.57	(1,498,573.66)
1,260,000.00 CAD	956,206.44 USD	16/04/2020	956,206.44	(2,869.27)					
76,000,000.00 THB	2,487,814.62 USD	03/10/2019	2,487,814.62	(2,901.56)					
2,481,773.56 USD	76,000,000.00 THB	03/10/2019	2,481,773.56	(3,139.50)					
16,300,000.00 RON	3,412,052.31 EUR	27/12/2019	3,867,487.96	(3,532.75)					
447,698.90 USD	23,600,000.00 PHP	16/04/2020	447,698.90	(3,738.14)					
2,050,000.00 BRL	493,798.61 USD	12/12/2019	493,798.61	(3,741.16)					
323,872.71 USD	4,783,600,000.00 IDR	16/04/2020	323,872.71	(4,289.34)					
5,752,344.74 USD	2,269,300,000.00 KZT	29/11/2019	5,752,344.74	(4,660.08)					
3,100,000,000.00 COP	896,915.48 USD	12/11/2019	896,915.48	(7,381.71)					
26,000,000.00 MXN	1,317,169.84 USD	13/11/2019	1,317,169.84	(9,789.68)					
1,470,000.00 RON	347,772.29 USD	27/12/2019	347,772.29	(10,293.63)					
541,940,000.00 INR	7,614,610.13 USD	12/12/2019	7,614,610.13	(10,594.02)					

Finanční deriváty celkem (2,758,636.44)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	94,440,747.12	93.12
Finanční deriváty celkem	(2,758,636.44)	(2.72)
Hotovost v bance	7,163,924.60	7.06
Ostatní aktiva a pasiva	2,574,513.68	2.54
Čistá aktiva celkem	101,420,548.96	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	270,924,099.55	Počet akcií				
	30/09/2018	USD	303,490,566.98					
	30/09/2017	USD	255,575,949.07		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	11,203	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	15,936		
					30/09/2017	326,814		
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	6,317.93	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	293,642		
	30/09/2018	USD	5,810.26		30/09/2018	350,260		
	30/09/2017	USD	6,193.81		30/09/2017	-		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	5,429.29		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/08/2019	EUR	2.40
	30/09/2017	EUR	5,849.04		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	13/05/2019	EUR	2.30
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	300.53	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/02/2019	EUR	2.15	
	30/09/2018	EUR	277.20	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2018	EUR	2.15	
	30/09/2017	EUR	298.94	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/08/2019	EUR	2.50	
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	301.79	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	13/05/2019	EUR	2.40	
	30/09/2018	EUR	277.69	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/02/2019	EUR	2.25	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2018	EUR	2.25	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	234.88	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	USD	217.99		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.89%	
	30/09/2017	USD	234.53		Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.90%	
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	193.49	Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.69%		
	30/09/2018	EUR	187.19	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.81%		
	30/09/2017	EUR	211.42	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.90%		
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	EUR	193.75	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019	0.69%		
	30/09/2018	EUR	187.31					
	30/09/2017	EUR	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	263.43%		
Počet akcií								
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		6					
	30/09/2018		6					
	30/09/2017		2					
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		-					
	30/09/2018		1,332					
	30/09/2017		1,332					
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		11,422					
	30/09/2018		17,584					
	30/09/2017		465,872					
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30/09/2019		616,133					
	30/09/2018		650,106					
	30/09/2017		-					
Capitalisation X (USD)	30/09/2019		176					
	30/09/2018		177					
	30/09/2017		101					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	263,462,580.48
Subjekty kolektivního investování		7,344,778.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		253,952,429.39
Nástroje peněžního trhu		2,165,373.09
Finanční deriváty celkem	2	500,356.88
Úrokové swapy		129,032.08
Opce		371,324.80
Hotovost v bance		3,787,751.31
Marginální vklady		499,322.45
Ostatní aktiva	4,14	11,025,437.08
Aktiva celkem		279,275,448.20
Bankovní kontokorenty		(1,017,684.38)
Běžná pasiva	4,14	(4,816,819.51)
Finanční deriváty celkem	2	(2,516,844.76)
Swapy úrokového selhání		(1,041,803.68)
Měnové forwardy		(1,428,677.27)
Futures		(46,363.81)
Pasiva celkem		(8,351,348.65)
Čistá aktiva na konci roku		270,924,099.55

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019 (pokračování)

	Poznámky	
Distribuce		(3,432,503.26)
Čistá aktiva na začátku roku		303,490,566.98
Čistá aktiva na konci roku		270,924,099.55

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		20,751,220.19
Dividendy		162.99
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		17,579,120.15
Bankovní úroky		433,113.41
Úroky ze swapů		2,697,972.55
Ostatní příjmy	11	40,851.09
Výdaje celkem		(5,611,090.89)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,050,093.84)
Fixní servisní poplatek	6	(727,928.98)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(59,825.98)
Daň z úpisu	10	(135,123.92)
Úroky ze swapů		(3,500,289.72)
Ostatní náklady	12	(137,828.45)
Čisté příjmy z investic		15,140,129.30
Realizované zisky z investičního portfolia		11,860,592.13
Realizované ztráty z investičního portfolia		(14,657,902.81)
Realizované zisky z finančních derivátů		48,588,365.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(63,240,521.50)
Realizované zisky z převodu měn		6,699,445.67
Realizované ztráty z převodu měn		(10,302,332.81)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		15,994,139.69
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(4,812,578.11)
Výsledek operací		5,269,337.17
Úpisy		50,742,507.05
Zpětné odkupy		(85,145,808.39)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Mexiko					Jižní Afrika				
345,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	344,962.74	0.13	850,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.750% 26/01/2021	USD	858,390.35	0.32
250,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	237,920.25	0.09	201,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	206,823.57	0.08
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	218,048.20	0.08	941,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	1,035,742.70	0.38
450,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	457,816.50	0.17	16,324,600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	1,201,406.58	0.43
600,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	567,454.20	0.21	11,207,561	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	535,525.91	0.20
500,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	503,291.00	0.19	8,202,304	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	379,867.97	0.14
400,000	GRUPO TELEvisa SAB 5.250% 24/05/2049	USD	436,927.60	0.16	15,186,346	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	847,344.52	0.31
16,192,300	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	937,936.35	0.35	7,718,698	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	474,955.10	0.18
6,043,500	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	390,048.48	0.14	3,500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	212,435.75	0.08
9,080,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	457,749.91	0.17	10,831,620	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	640,021.76	0.24
16,460,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	831,540.96	0.31	57,333,900	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	3,359,685.24	1.23
18,870,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	966,580.01	0.36	12,219,448	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	717,949.89	0.27
11,851,100	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	628,170.72	0.23	9,869,200	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	600,670.27	0.22
6,307,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	337,646.43	0.12	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	199,736.60	0.07
19,839,200	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,064,856.80	0.38	290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	289,527.88	0.11
8,590,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	468,551.35	0.17	700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	748,209.70	0.28
5,990,500	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	341,931.21	0.13	565,000	STANDARD BANK GROUP LTD 31/05/2029 FRN	USD	594,269.26	0.22
3,720,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	209,881.18	0.08	12,902,563.05 4.76				
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	206,076.20	0.08	Rusko				
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	210,613.60	0.08	25,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	393,072.08	0.15
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	273,335.22	0.10	66,410,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	1,038,179.22	0.38
62,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	71,443.47	0.03	103,393,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	1,614,533.90	0.60
700,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	688,783.90	0.25	202,300,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	3,148,300.28	1.17
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	207,905.80	0.08	48,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	796,070.21	0.29
460,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	422,561.06	0.16	46,850,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	777,450.41	0.29
90,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	83,408.04	0.03	25,610,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	441,568.38	0.16
1,020,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	966,961.02	0.36	400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	428,133.60	0.16
490,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	509,750.92	0.19	1,200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	1,311,030.00	0.48
85,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	86,335.35	0.03	1,400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	1,529,721.20	0.56
68,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	64,928.03	0.02	800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	953,965.60	0.35
120,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	129,013.92	0.05	12,432,024.88 4.59				
78,440,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	3,284,126.75	1.20	Kajmanské ostrovy				
220,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	229,265.74	0.08	350,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	350,468.65	0.13
400,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	408,696.00	0.15	300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	305,073.00	0.11
400,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	426,036.40	0.16	500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	486,858.50	0.18
350,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 27/01/2028	USD	353,333.75	0.13	450,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.000% 25/01/2028 EMTN	USD	471,732.30	0.17
18,023,889.06 6.65					150,000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	104,189.70	0.04
Brazílie					585,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	621,562.50	0.23
1,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	1,182,013.20	0.44					
800,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	812,698.40	0.30					
3,791,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	805,777.35	0.30					
6,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	1,233,021.32	0.46					
4,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	764,659.72	0.28					
7,700,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	2,001,107.51	0.73					
8,786,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	2,399,478.45	0.88					
5,700,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	1,603,808.32	0.59					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
23,680,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	986,326.00	0.36	295,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/01/2023	EUR	123,147.94	0.05
23,760,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	954,492.45	0.35	190,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	78,496.39	0.03
20,460,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	842,025.50	0.31	190,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	79,846.73	0.03
26,750,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	1,000,589.94	0.38	395,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	166,036.34	0.06
12,530,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	647,781.95	0.24	150,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	61,042.80	0.02
17,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	765,261.59	0.28	1,978,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	863,284.31	0.32
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	228,170.60	0.08	1,175,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	494,230.85	0.18
			9,339,727.26	3.45	660,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	282,767.10	0.10
	Kolumbie				30,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	13,139.91	0.00
900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	1,053,250.20	0.39	1,435,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 22/04/2046	USD	625,987.18	0.23
224,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	67,013.54	0.02	178,893	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.820% 31/12/2033	EUR	91,731.83	0.03
159,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	58,025.81	0.02	70,102	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	34,718.46	0.01
4,199,100,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	1,455,182.92	0.55	98,143	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	47,124.57	0.02
3,300,000,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	959,900.21	0.35	350,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	264,862.50	0.10
2,367,700,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	716,227.45	0.26	150,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125% 15/04/2029	USD	118,168.80	0.04
1,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	308,311.02	0.11	150,000	PROVINCIA OF SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	70,578.60	0.03
1,150,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	360,685.13	0.13	253,333	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 10.875% 26/01/2021	USD	121,081.94	0.04
4,600,000,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	1,468,467.01	0.55	366,652	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	254,766.49	0.09
2,703,100,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	883,607.69	0.33	200,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	64,334.20	0.02
250,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	248,862.50	0.09	240,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	85,561.20	0.03
			7,579,533.48	2.80	7,140,000	PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA 8.750% 08/02/2025	USD	118,797.75	0.04
	Polsko				50,000	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 8.375% 19/05/2024	ARS	63,636.44	0.03
10,950,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	2,808,240.80	1.04	22,900,000	PROVINCIA DE RIO NEGRO 18/04/2021 FRN*	ARS	179,940.05	0.08
4,721,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	1,222,421.24	0.45	300,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	107,859.30	0.04
5,889,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	1,527,876.13	0.56	650,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	565,106.10	0.21
1,860,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	495,524.15	0.18	900,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	790,113.60	0.29
669,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	179,840.30	0.07	265,000	YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.000% 25/07/2026	USD	184,445.30	0.07
2,190,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	592,906.25	0.22				6,031,707.58	2.23
			6,826,808.87	2.52		Ukrajina			
	Peru				13,550,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 15.840% 26/02/2025	UAH	571,627.01	0.20
2,400,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	763,196.60	0.28	6,810,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 16.000% 11/08/2021	UAH	281,051.90	0.10
140,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	139,903.40	0.05	1,810,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	1,693,912.03	0.63
200,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	214,979.20	0.08	165,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	193,977.91	0.07
1,236,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	413,193.11	0.15	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	302,800.20	0.11
6,100,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,056,755.03	0.75	450,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	460,147.05	0.17
790,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024	PEN	259,744.51	0.10	160,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	166,713.12	0.06
440,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	150,996.54	0.06	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	315,764.10	0.12
2,913,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,050,395.56	0.39	330,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	344,931.51	0.13
2,550,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	917,361.77	0.34	200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	219,787.20	0.08
400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	476,254.00	0.18	1,145,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	1,314,400.46	0.49
			6,442,779.72	2.38				5,865,112.49	2.16
	Argentina								
1,829,000	ARGENTINA POM POLITICA MONETARIA 21/06/2020 FRN*	ARS	15,566.40	0.01					
4,600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	980.52	0.01					
2,160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	37,352.88	0.01					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nizozemsko					350,000	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.700% 30/05/2026	USD	375,165.70	0.14
600,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	639,308.40	0.24	650,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	666,543.15	0.25
350,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	332,680.95	0.12	149,261	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	160,619.19	0.06
450,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	484,196.40	0.18	400,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	419,829.60	0.15
200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	204,272.00	0.08				4,065,499.14	1.50
200,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	107,256.20	0.04	Egypt				
550,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	552,697.75	0.20	15,900,000	EGYPT GOVERNMENT BOND 16.100% 07/05/2029	EGP	1,076,106.33	0.40
600,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	648,875.40	0.24	700,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 11/04/2025	EUR	791,486.07	0.29
800,000	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	824,729.60	0.30	555,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	605,456.11	0.22
945,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	1,083,506.76	0.40	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	412,514.80	0.15
650,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	784,952.35	0.29	300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	317,728.20	0.12
167,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	168,943.72	0.06	600,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	644,664.60	0.24
			5,831,419.53	2.15				3,847,956.11	1.42
Hongkong					Jižní Korea				
300,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	301,240.20	0.11	7,700,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 08/01/2021	IDR	537,402.50	0.19
350,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	350,603.05	0.13	16,600,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 8.400% 30/11/2021	IDR	1,192,028.52	0.43
500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	527,494.00	0.19	400,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	402,436.40	0.15
600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	629,969.40	0.24	600,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	584,397.60	0.22
250,000	DAH SING BANK LTD 15/01/2029 FRN EMTN	USD	264,806.00	0.10	850,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	853,805.45	0.32
600,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	580,504.20	0.21	200,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 3.375% 07/05/2024	USD	204,551.60	0.08
300,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.750% 05/03/2024 EMTN	USD	311,222.40	0.11				3,774,622.07	1.39
250,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	265,115.00	0.10	Lucembursko				
450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	468,107.55	0.17	400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	416,202.00	0.15
200,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	217,021.40	0.08	500,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	531,855.00	0.20
1,000,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	998,878.00	0.38	430,000	ATEUTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	436,580.29	0.16
350,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	360,394.65	0.13	650,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	677,969.50	0.25
			5,275,355.85	1.95	400,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	409,008.40	0.15
Nadnárodní a mezinárodní společnosti					605,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	660,805.81	0.24
1,000,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,055,555.00	0.38	320,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 3.150% 16/09/2024	USD	318,420.48	0.12
600,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	620,980.80	0.23				3,450,841.48	1.27
400,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	424,759.60	0.16	Saúdská Arábie				
600,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	616,091.40	0.23	200,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 4.250% 16/04/2039	USD	215,913.80	0.08
29,960,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.250% 02/12/2020	IDR	2,161,178.69	0.79	200,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 4.375% 16/04/2049	USD	219,467.40	0.08
			4,878,565.49	1.79	150,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	177,917.86	0.07
Rumunsko					300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	304,925.70	0.11
2,120,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	544,699.75	0.20	250,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	284,685.25	0.11
7,960,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	1,966,638.18	0.72	810,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	905,125.59	0.33
200,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	261,931.67	0.10	500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/01/2050	USD	624,373.50	0.23
1,050,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	1,484,030.65	0.55	500,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	537,516.00	0.20
			4,257,300.25	1.57				3,269,925.10	1.21
Irsko					Indie				
600,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	596,874.60	0.22	600,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	626,847.00	0.22
350,000	CHEL PIPE PLNT 4.500% 19/09/2024	USD	350,471.10	0.13	300,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	309,845.10	0.11
600,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	637,539.00	0.24	250,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 12/03/2024	USD	261,358.00	0.10
800,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	858,456.80	0.31	400,000	INDIAN OIL CORP LTD 4.750% 16/01/2024	USD	427,372.80	0.16
					250,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	258,264.00	0.10

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	299,305.96	0.11	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	223,434.40	0.08
200,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	206,160.80	0.08	550,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	572,315.70	0.21
450,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	512,486.10	0.19				2,516,292.00	0.93
300,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	328,915.50	0.12					
			3,230,555.26	1.19					
	Chile					Srí Lanka			
400,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	421,369.60	0.16	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	187,116.60	0.07
515,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	891,378.82	0.32	400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	382,326.80	0.14
250,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	270,256.25	0.10	400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	401,350.80	0.15
900,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	938,457.90	0.35	1,040,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,027,893.36	0.39
350,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	390,763.80	0.14	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	201,621.40	0.07
200,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	180,567.40	0.07	200,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	199,300.40	0.07
			3,092,793.77	1.14				2,399,609.36	0.89
	Bermudy					Panama			
200,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	228,756.60	0.08	710,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	742,134.60	0.26
665,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	688,965.94	0.25	200,000	EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA SA 5.125% 02/05/2049	USD	230,838.00	0.09
500,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507,500.00	0.19	400,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	423,258.40	0.16
950,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	951,862.95	0.36	415,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	449,131.68	0.17
500,000	TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTERNATIONAL LTD 4.000% 15/08/2026	USD	522,930.50	0.19	350,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	409,866.45	0.15
			2,900,015.99	1.07	60,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	80,536.26	0.03
								2,335,765.39	0.86
	Singapur					Kazachstán			
450,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	426,565.35	0.16	128,750,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 8.950% 04/05/2023	KZT	309,332.43	0.11
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	309,972.60	0.11	810,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 14/10/2024	USD	859,890.33	0.32
400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	405,589.20	0.15	370,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 4.750% 19/04/2027	USD	401,355.28	0.15
355,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	371,327.16	0.14	400,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	497,596.80	0.18
200,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	202,065.60	0.07	200,000	KAZTRANSYGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	210,027.80	0.08
350,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	319,685.45	0.12				2,278,202.64	0.84
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	637,800.00	0.23					
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	207,413.20	0.08					
			2,880,418.56	1.06					
	Spojené arabské emiráty					Dominikánská republika			
250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	248,597.50	0.09	400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	419,586.80	0.15
330,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	328,201.17	0.12	250,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	261,989.75	0.10
200,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	210,230.60	0.08	175,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	186,473.35	0.07
810,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	788,650.83	0.30	450,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	484,617.60	0.18
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	410,173.40	0.15	530,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	591,666.03	0.22
450,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	471,491.10	0.17	14,150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	271,730.77	0.10
300,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	301,824.30	0.11				2,216,064.30	0.82
			2,759,168.90	1.02					
	Nigérie					Ekvádor			
38,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.149% 18/07/2034	NGN	89,942.48	0.03	200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.500% 24/03/2020	USD	204,601.20	0.08
224,725,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	593,294.51	0.22	680,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	645,570.92	0.24
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	202,244.20	0.07	460,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	459,696.40	0.17
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	395,432.00	0.15	200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	202,691.40	0.07
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	203,741.80	0.08	666,667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	663,635.33	0.24
210,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.747% 21/01/2031	USD	235,886.91	0.09				2,176,195.25	0.80
						Libanon			
					450,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	292,184.10	0.11

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
530,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	357,407.09	0.13					
80,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 23/03/2027	USD	51,902.96	0.02	220,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	216,539.18	0.08
50,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 22/04/2031	USD	32,412.00	0.01	535,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	600,783.60	0.23
1,720,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	1,123,371.56	0.41	200,000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	201,441.40	0.07
370,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	315,332.87	0.12	400,000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	403,819.20	0.15
			2,172,610.58	0.80				1,422,583.38	0.53
	Velká Británie					Bahrajn			
500,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	531,900.50	0.20	750,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	796,107.00	0.30
600,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	627,300.00	0.23	550,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	548,025.50	0.20
300,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	314,952.60	0.12				1,344,132.50	0.50
600,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	610,042.80	0.22		El Salvador			
			2,084,195.90	0.77	300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	306,478.80	0.11
	Austrálie				590,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	591,995.97	0.22
650,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	698,465.95	0.26	300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	322,597.80	0.12
13,830,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	916,807.00	0.34	96,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	102,154.56	0.04
4,740,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	329,058.07	0.12				1,323,227.13	0.49
			1,944,331.02	0.72		Ghana			
	Omán				200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	201,019.00	0.07
550,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	548,871.40	0.20	350,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	349,179.95	0.13
200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	200,381.20	0.07	230,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	230,442.75	0.09
200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	196,595.40	0.07	3,070,000	REPUBLIC OF GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	524,831.85	0.19
200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	185,107.40	0.07				1,305,473.55	0.48
765,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	723,509.46	0.27		Katar			
			1,854,464.86	0.68	250,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	277,252.75	0.10
	Kanada				300,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	372,112.50	0.14
600,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	634,411.20	0.23	450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	576,238.95	0.21
28,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	28,187.21	0.01				1,225,604.20	0.45
700,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	687,402.80	0.25		Pobřeží slonoviny			
450,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	476,023.95	0.18	1,060,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1,169,218.17	0.43
			1,826,025.16	0.67				1,169,218.17	0.43
	Čína					Spojené státy americké			
300,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	304,677.30	0.11	168,407	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	175,424.99	0.06
1,100,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,100,033.00	0.41	250,000	GRAN TIERRA ENERGY INC 7.750% 23/05/2027	USD	236,998.50	0.09
400,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	350,510.40	0.13	450,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	463,682.70	0.17
			1,755,220.70	0.65	200,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	205,377.20	0.08
	Maďarsko							1,081,483.39	0.40
106,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	379,063.11	0.14		Maroko			
313,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	1,263,104.16	0.47	800,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	993,731.20	0.37
			1,642,167.27	0.61				993,731.20	0.37
	Ázerbajdžán					Zambie			
890,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	862,806.05	0.32	300,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	214,203.30	0.08
360,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	389,316.96	0.14	990,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	706,892.67	0.26
200,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	232,093.00	0.09				921,095.97	0.34
			1,484,216.01	0.55					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kostarika					Srbsko				
371,304	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	372,709.76	0.14	105,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	119,288.85	0.04
330,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	330,577.17	0.12	330,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	360,798.90	0.14
250,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	206,476.75	0.08				480,087.75	0.18
			909,763.68	0.34					
Uruguay					Filipíny				
750,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	881,283.75	0.33	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	231,678.95	0.09
			881,283.75	0.33	250,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	248,126.50	0.09
								479,805.45	0.18
Irák					Paraguay				
900,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	876,571.20	0.32	400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	453,540.40	0.17
			876,571.20	0.32				453,540.40	0.17
Gruzie					Bělorusko				
400,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	409,063.60	0.16	400,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	450,453.20	0.17
200,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	217,836.20	0.08				450,453.20	0.17
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	201,895.60	0.07					
			828,795.40	0.31					
Ostrov Man					Venezuela				
400,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	448,276.00	0.16	745,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	54,429.70	0.02
350,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	366,078.30	0.14	250,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	18,782.50	0.01
			814,354.30	0.30	75,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	25,312.50	0.01
Keňa					280,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	20,700.40	0.01
515,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	539,857.51	0.19	800,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	83,202.40	0.03
200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	204,454.20	0.08	2,375,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	245,563.13	0.09
			744,311.71	0.27				447,990.63	0.17
Pákistán					Guatemala				
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	394,298.00	0.15	335,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	391,161.41	0.14
200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	200,515.80	0.07	35,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	46,939.27	0.02
			594,813.80	0.22				438,100.68	0.16
Angola					Nová Guinea				
520,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	548,627.04	0.20	400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	423,472.00	0.16
			548,627.04	0.20				423,472.00	0.16
Tunisko					Jordánsko				
20,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	154,538.05	0.06	400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	421,746.80	0.16
265,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	279,934.29	0.10				421,746.80	0.16
100,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	109,905.46	0.04					
			544,377.80	0.20					
Bahamy					Jamajka				
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	211,870.80	0.08	300,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	393,169.80	0.15
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	307,182.28	0.11				393,169.80	0.15
			519,053.08	0.19					
Ostrov Mauricius					Vietnam				
200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	197,789.60	0.07	360,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	365,165.28	0.13
300,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	296,403.30	0.11				365,165.28	0.13
			494,192.90	0.18					
					Jersey				
					350,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	346,338.65	0.13
								346,338.65	0.13

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kypr				
250,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	267,943.75	0.10
			267,943.75	0.10
Kamerun				
200,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	219,399.20	0.08
			219,399.20	0.08
Svatá Lucie				
200,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	190,011.00	0.07
			190,011.00	0.07
Honduras				
170,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	184,644.82	0.07
			184,644.82	0.07
Tádžikistán				
200,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	175,810.80	0.06
			175,810.80	0.06
Trinidad a Tobago				
144,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	162,134.06	0.06
			162,134.06	0.06
			247,626,279.38	91.41

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Malajsie				
3,690,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	886,071.50	0.33
1,334,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	323,952.99	0.12
2,240,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	545,569.20	0.20
1,270,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.899% 16/11/2027	MYR	311,729.64	0.12
2,068,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	508,410.91	0.19
4,590,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	1,140,243.92	0.42
2,143,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	542,470.23	0.20
1,902,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	518,197.56	0.19
4,650,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	1,146,944.10	0.41
1,060,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	263,484.30	0.10
			6,187,074.35	2.28
Nigérie				
51,000,000	NIGERIA OMO ZCP 14/11/2019	NGN	139,075.66	0.05
			139,075.66	0.05
			6,326,150.01	2.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nástroj peněžního trhu				
Egypt				
36,500,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 24/12/2019	EGP	2,165,373.09	0.80
			2,165,373.09	0.80
			2,165,373.09	0.80
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,400	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	7,344,778.00	2.71
			7,344,778.00	2.71
			7,344,778.00	2.71
			263,462,580.48	97.25

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS ARAB REPUBLIC OF EGYPT 1.000% 20/12/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	10,440,000.00	860,886.89
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	3,350,000.00	148,815.98
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,270,000.00	134,606.32
CDS HUNGARY GOVERNMENT 1.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	7,290,000.00	93,384.97
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	455,000.00	52,766.25
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	270,000.00	31,311.84
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	620,000.00	27,541.50
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	235,000.00	27,252.90
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	340,000.00	15,103.40
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	150,000.00	373.60
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	700,000.00	(7,679.25)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (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		
718,962.32	USD	2,910,000.00 BRL	14/02/2020	718,962.32	25,861.77	4,360,887.20	USD	1,720,370,000.00 KZT	29/11/2019	4,360,887.20	(3,532.83)
131,040,000.00	RUB	1,944,573.86 USD	16/04/2020	1,944,573.86	24,256.36	2,420,000.00	BRL	582,923.24 USD	12/12/2019	582,923.24	(4,416.39)
236,000,000.00	INR	3,308,253.74 USD	04/10/2019	3,308,253.74	22,901.83	320,000.00	EUR	353,888.48 USD	21/10/2019	353,888.48	(4,487.05)
148,000,000.00	RUB	2,257,233.54 USD	07/10/2019	2,257,233.54	22,304.72	715,460,000.00	KZT	1,815,381.49 USD	11/12/2019	1,815,381.49	(4,785.56)
3,049,622.94	USD	4,190,000.00 SGD	17/10/2019	3,049,622.94	19,236.62	845,837.60	USD	4,930,000.00 TRY	20/12/2019	845,837.60	(4,896.82)
120,000,000.00	CZK	4,612,406.07 EUR	16/12/2019	5,101,715.45	17,151.74	252,860,000.00	JPY	2,378,368.46 USD	16/04/2020	2,378,368.46	(6,507.70)
109,000,000.00	PHP	2,077,615.13 USD	16/01/2020	2,077,615.13	16,690.53	640,861.21	USD	46,970,000.00 INR	16/04/2020	640,861.21	(7,194.13)
86,000,000.00	ARS	800,000.00 USD	24/08/2020	800,000.00	16,533.22	850,000.00	CHF	873,985.45 USD	16/04/2020	873,985.45	(7,317.69)
3,500,000.00	CAD	2,629,979.60 USD	06/12/2019	2,629,979.60	16,147.08	1,350,000.00	PLN	344,650.07 USD	30/12/2019	344,650.07	(7,449.25)
2,614,521.77	USD	37,200,000,000.00 IDR	12/12/2019	2,614,521.77	15,092.43	2,118,667.89	USD	7,200,000.00 PEN	16/10/2019	2,118,667.89	(7,631.33)
161,880,000.00	TWD	5,226,048.85 USD	03/12/2019	5,226,048.85	12,983.97	1,000,000,000.00	COP	294,792.20 USD	12/11/2019	294,792.20	(7,845.82)
878,863.82	USD	850,000.00 CHF	16/04/2020	878,863.82	12,196.07	1,157,965.55	USD	77,610,000.00 RUB	16/04/2020	1,157,965.55	(8,097.59)
5,170,000.00	ILS	1,487,484.06 USD	13/02/2020	1,487,484.06	11,405.98	10,000,000.00	UYU	279,720.28 USD	09/10/2019	279,720.28	(8,827.69)
29,479,593.75	MXN	1,450,763.55 USD	14/02/2020	1,450,763.55	11,264.06	147,081.99	USD	900,000.00 TRY	05/12/2019	147,081.99	(8,918.57)
4,940,000.00	ILS	1,426,538.92 USD	16/04/2020	1,426,538.92	10,993.18	775,122.91	USD	41,010,000.00 PHP	16/04/2020	775,122.91	(9,344.59)
900,000.00	TRY	145,075.79 USD	05/12/2019	145,075.79	10,924.77	506,223.61	USD	3,000,000.00 TRY	30/12/2019	506,223.61	(9,933.75)
37,260,000.00	INR	511,991.82 USD	12/12/2019	511,991.82	10,807.09	595,855,323.00	KZT	1,499,007.10 USD	13/02/2020	1,499,007.10	(11,135.64)
814,573.25	USD	16,210,000.00 MXN	14/02/2020	814,573.25	10,645.36	729,195.95	USD	10,792,100,000.00 IDR	16/04/2020	729,195.95	(11,158.11)
2,150,526.20	USD	2,830,000.00 CAD	13/02/2020	2,150,526.20	9,435.11	1,720,370,000.00	KZT	4,375,943.64 USD	29/11/2019	4,375,943.64	(11,523.61)
1,790,000.00	TRY	300,750.77 USD	11/12/2019	300,750.77	8,963.37	3,110,000.00	CAD	2,364,685.30 USD	16/04/2020	2,364,685.30	(11,607.05)
850,234.54	USD	13,110,000.00 ZAR	16/04/2020	850,234.54	7,728.81	22,700,000.00	BRL	5,445,081.44 USD	18/11/2019	5,445,081.44	(12,006.75)
391,466.46	USD	350,000.00 EUR	27/12/2019	391,466.46	7,247.54	1,060,091.46	USD	6,200,000.00 TRY	11/12/2019	1,060,091.46	(12,661.43)
38,290,000.00	RUB	578,551.78 USD	12/12/2019	578,551.78	5,837.73	420,000,000.00	CLP	590,509.67 USD	07/11/2019	590,509.67	(13,341.61)
7,270,908.59	USD	8,653,060,000.00 KRW	16/04/2020	7,270,908.59	5,043.51	2,189,379.62	USD	114,660,000.00 PHP	16/01/2020	2,189,379.62	(13,676.23)
50,000,000.00	THB	1,631,749.94 USD	02/12/2019	1,631,749.94	4,897.88	2,830,000.00	CAD	2,155,568.19 USD	13/02/2020	2,155,568.19	(14,477.10)
172,051.34	USD	18,200,000.00 JPY	04/12/2019	172,051.34	2,928.78	140,800,000.00	RUB	2,165,805.44 USD	11/12/2019	2,165,805.44	(16,550.26)
1,041,183.01	USD	74,000,000.00 INR	12/12/2019	1,041,183.01	2,881.37	3,860,000.00	AUD	2,625,880.80 USD	06/12/2019	2,625,880.80	(16,935.36)
155,146.36	USD	10,100,000.00 RUB	13/02/2020	155,146.36	2,249.52	3,200,000.00	RON	752,694.95 USD	27/12/2019	752,694.95	(18,047.53)
107,811.45	USD	2,100,000.00 MXN	07/10/2019	107,811.45	1,538.84	2,043,066.43	USD	41,940,000.00 MXN	16/04/2020	2,043,066.43	(18,058.55)
6,350,000.00	RON	1,327,131.56 EUR	27/12/2019	1,495,802.22	932.96	1,417,938.94	USD	4,940,000.00 ILS	16/04/2020	1,417,938.94	(19,593.16)
49,530,000.00	THB	1,618,549.76 USD	03/10/2019	1,618,549.76	894.24	54,095,500,000.00	IDR	3,802,662.72 USD	12/12/2019	3,802,662.72	(22,624.29)
189,390.25	USD	2,724,000,000.00 IDR	14/02/2020	189,390.25	838.99	2,126,100.08	USD	140,800,000.00 RUB	11/12/2019	2,126,100.08	(23,155.10)
117,794.57	USD	2,770,000.00 CZK	24/10/2019	117,794.57	792.91	1,594,940,000.00	KRW	1,359,107.64 USD	14/02/2020	1,359,107.64	(23,256.05)
191,317.61	EUR	1,900,000.00 NOK	05/11/2019	211,712.06	(99.70)	8,653,060,000.00	KRW	7,292,323.43 USD	16/04/2020	7,292,323.43	(26,458.35)
1,090,000.00	PEN	322,033.64 USD	16/10/2019	322,033.64	(135.56)	97,000,000.00	CZK	4,127,844.01 USD	24/10/2019	4,127,844.01	(30,673.83)
60,000.00	EUR	66,242.93 USD	04/12/2019	66,242.93	(521.92)	17,000,000.00	ZAR	1,141,594.23 USD	11/12/2019	1,141,594.23	(30,699.71)
310,000.00	PLN	77,949.54 USD	03/12/2019	77,949.54	(562.08)	3,140,522.35	USD	98,000,000.00 TWD	03/12/2019	3,140,522.35	(31,118.47)
156,550,000.00	JPY	1,463,558.74 USD	14/02/2020	1,463,558.74	(592.21)	2,400,000.00	EUR	2,661,930.48 USD	06/12/2019	2,661,930.48	(32,588.78)
5,499,810.77	USD	32,000,000.00 TRY	02/01/2020	5,499,810.77	(1,140.21)	4,420,000.00	RON	1,048,791.59 USD	16/10/2019	1,048,791.59	(32,969.82)
4,626,730.78	EUR	120,000,000.00 CZK	16/12/2019	5,082,463.59	(1,443.12)	2,246,397.30	USD	148,000,000.00 RUB	07/10/2019	2,246,397.30	(33,140.97)
1,461,344.16	USD	156,550,000.00 JPY	14/02/2020	1,461,344.16	(1,622.37)	6,400,000.00	PLN	1,630,308.45 USD	11/10/2019	1,630,308.45	(33,766.96)
16,940,000.00	UYU	455,535.54 USD	12/12/2019	455,535.54	(1,684.23)	78,650,000.00	MXN	3,901,497.72 USD	16/04/2020	3,901,497.72	(36,274.07)
158,030,000.00	INR	2,182,734.81 USD	16/04/2020	2,182,734.81	(2,360.41)	4,140,000.00	NZD	2,636,294.45 USD	06/12/2019	2,636,294.45	(36,368.43)
274,086.51	USD	224,000.00 GBP	04/12/2019	274,086.51	(2,638.79)	1,459,129.69	USD	5,170,000.00 ILS	13/02/2020	1,459,129.69	(39,760.35)
2,350,299.52	USD	3,110,000.00 CAD	16/04/2020	2,350,299.52	(2,778.74)	630,960.85	USD	17,730,000.00 UAH	16/04/2020	630,960.85	(40,339.75)
1,616,094.83	USD	49,530,000.00 THB	03/10/2019	1,616,094.83	(3,349.17)	2,326,146.16	USD	252,870,000.00 JPY	16/04/2020	2,326,146.16	(45,808.39)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
3,130,000.00	AUD	2,169,030.90	USD	16/04/2020	2,169,030.90	(46,794.13)
325,022.87	USD	2,170,000.00	TRY	07/01/2020	325,022.87	(47,486.04)
7,300,000.00	NOK	869,414.27	USD	16/04/2020	869,414.27	(64,590.98)
4,093,637.00	AUD	2,840,887.47	USD	14/02/2020	2,840,887.47	(69,140.80)
12,810,000.00	BRL	3,141,515.97	USD	21/10/2019	3,141,515.97	(70,442.55)
4,251,542.44	USD	15,010,000.00	ILS	17/10/2019	4,251,542.44	(70,483.94)
75,800,000.00	NOK	7,704,019.85	EUR	05/11/2019	8,652,572.94	(74,134.29)
2,520,000.00	EUR	2,851,463.66	USD	14/02/2020	2,851,463.66	(75,619.67)
3,440,000.00	NZD	2,271,020.51	USD	16/04/2020	2,271,020.51	(105,131.00)
3,160,000.00	NZD	2,101,964.38	USD	14/02/2020	2,101,964.38	(114,641.74)
19,185,627.38	EUR	92,240,000.00	RON	27/12/2019	21,786,720.73	(114,837.39)
1,784,000,000.00	HUF	5,959,851.87	USD	05/12/2019	5,959,851.87	(132,347.51)
5,310,000.00	EUR	6,035,584.42	USD	16/04/2020	6,035,584.42	(162,223.38)
7,650,000.00	EUR	8,572,153.95	USD	31/10/2019	8,572,153.95	(212,247.41)
11,610,000.00	BRL	2,985,514.81	USD	14/02/2020	2,985,514.81	(220,257.97)
172,735,797.00	ZAR	11,423,962.66	USD	14/02/2020	11,423,962.66	(232,888.47)
63,680,000.00	ZAR	4,339,251.36	USD	16/04/2020	4,339,251.36	(246,897.05)
34,681,589.80	ARS	679,512.88	USD	14/02/2020	679,512.88	(254,935.67)
11,448,465.24	USD	67,300,000.00	TRY	18/11/2019	11,448,465.24	(279,011.20)
67,430,000.00	ARS	1,099,879.01	USD	16/04/2020	1,099,879.01	(353,582.09)
90,000,000.00	ARS	1,551,724.14	USD	15/04/2020	1,551,724.14	(554,279.33)
3,907,329.20	USD	27,233,263.00	TRY	16/04/2020	3,907,329.20	(638,644.23)
232,367,045.00	ZAR	15,938,631.39	USD	24/10/2019	15,938,631.39	(661,252.08)
190,282,672.67	EUR	209,160,780.07	USD	08/10/2019	209,160,780.07	(1,620,058.70)
					651,444,897.87	(1,428,677.27)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
7	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	1,136,187.50	(14,421.88)
(8)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	1,535,250.00	12,131.48
(130)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	16,940,625.00	(67,375.00)
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	569,625.00	8,203.13
22	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	4,741,000.00	(11,810.41)
34	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	4,051,046.89	(22,046.86)
			37,909,666.54	(46,363.81)

Finanční deriváty celkem

(2,016,487.88)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	263,462,580.48	97.25
Finanční deriváty celkem	(2,016,487.88)	(0.74)
Hotovost v bance	3,787,751.31	1.40
CS-Bank overdrafts	(1,017,684.38)	(0.38)
Ostatní aktiva a pasiva	6,707,940.02	2.48
Čistá aktiva celkem	270,924,099.55	100.00

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

Opce

44,000,000	CALL USD/EUR 08/01/2020 1.09	USD	0.00	371,324.80
			0.00	371,324.80

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

Úrokové futures

(4)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	948,473.99	25,728.54
(11)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	1,626,741.92	13,267.71
(30)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	5,699,020.45	13,377.05
(4)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	661,695.79	(3,417.57)

* 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	30/09/2019	USD	122,619,134.20
	30/09/2018	USD	128,977,579.93
	30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	5,207.37
	30/09/2018	USD	5,002.31
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	246.19
	30/09/2018	EUR	245.78
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	5,246.27
	30/09/2018	USD	5,014.85
	30/09/2017	USD	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		60
	30/09/2018		7
	30/09/2017		-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		29
	30/09/2018		29
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019		23,312
	30/09/2018		25,710
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.27%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019		0.16%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		126.98%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 Short Duration (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	118,607,332.07
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		118,607,332.07
Finanční deriváty celkem	2	1,573,214.18
Swapy úrokového selhání		1,573,214.18
Hotovost v bance		4,500,000.00
Ostatní aktiva	4,14	7,350,453.59
Aktiva celkem		132,030,999.84
Bankovní kontokorenty		(432,178.82)
Běžná pasiva	4,14	(8,979,625.04)
Finanční deriváty celkem	2	(61.78)
Měnové forwardy		(61.78)
Pasiva celkem		(9,411,865.64)
Čistá aktiva na konci roku		122,619,134.20

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,612,136.95
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,399,232.28
Bankovní úroky		57,322.90
Úroky ze swapů		99,458.34
Ostatní příjmy	11	56,123.43
Výdaje celkem		(303,736.59)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(566.33)
Fixní servisní poplatek	6	(183,513.09)
Daň z úpisu	10	(12,196.99)
Bankovní úroky		(4,918.48)
Úroky ze swapů		(102,541.70)
Čisté příjmy z investic		6,308,400.36
Realizované zisky z investičního portfolia		1,178,845.65
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,680,442.30)
Realizované zisky z finančních derivátů		161,040.46
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,788,097.63)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(744,030.05)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,976,493.09
Výsledek operací		5,412,209.58
Úpisy		276,023.71
Zpětné odkupy		(12,046,679.02)
Čistá aktiva na začátku roku		128,977,579.93
Čistá aktiva na konci roku		122,619,134.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	196,068.80	0.16	
								12,784,649.51	10.43	
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Spojené arabské emiráty					
Panenské ostrovy					300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	298,317.00	0.24	
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	201,913.40	0.16	2,500,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	2,526,317.50	2.07	
680,000	CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 3.125% 23/04/2020	USD	681,491.24	0.56	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	418,918.80	0.34	
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	739,834.90	0.60	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021	USD	428,564.40	0.35	
300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	308,512.50	0.25	300,000	ADES INTERNATIONAL HOLDING PLC 8.625% 24/04/2024	USD	298,560.90	0.24	
200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	190,080.40	0.16	900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	931,986.90	0.76	
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	193,172.20	0.16	270,000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 2.250% 11/02/2020	USD	269,549.91	0.22	
250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	240,860.50	0.20	1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1,005,562.00	0.82	
1,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.375% 24/01/2020	USD	1,001,218.00	0.82	500,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.625% 24/10/2023	USD	515,058.00	0.42	
500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	508,576.00	0.41	6,692,835.41					
400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	409,580.80	0.33	Turecko					
400,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	421,719.60	0.34	535,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	522,749.04	0.43	
700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	699,225.80	0.57	200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	198,272.80	0.16	
200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	203,120.60	0.17	700,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022	USD	679,035.70	0.55	
1,000,000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1,019,552.00	0.83	1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	1,496,851.50	1.23	
2,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	2,016,582.00	1.64	500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	513,217.50	0.42	
610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	634,512.85	0.52	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	1,058,095.00	0.86	
400,000	WHARF REIC FINANCE BVI LTD 2.500% 16/09/2024	USD	397,256.40	0.32	650,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.375% 06/10/2021	USD	643,440.20	0.52	
3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,257,101.40	2.66	400,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	382,336.00	0.31	
				13,124,310.59	10.70	600,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	610,886.40	0.50
Kajmanské ostrovy					450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	441,199.35	0.36	
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	406,061.20	0.33	6,546,083.49					
270,000	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 2.625% 10/03/2020	USD	269,789.40	0.22	Saúdská Arábie					
200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.700% 07/03/2022	USD	204,325.80	0.17	900,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	910,320.30	0.74	
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	204,252.80	0.17	5,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	5,590,304.50	4.56	
800,000	AVI FUNDING CO LTD 2.850% 16/09/2020	USD	804,048.00	0.66	6,500,624.80					
250,000	CBBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	256,556.00	0.21	Hongkong					
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,005,098.00	1.63	900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	921,585.60	0.75	
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	196,355.00	0.16	1,000,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,123,341.00	0.92	
250,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	241,358.50	0.20	677,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	685,810.48	0.56	
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	346,772.00	0.28	590,000	ICBCL FINANCE CO LTD 3.375% 05/04/2022	USD	598,353.22	0.49	
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	198,099.00	0.16	300,000	ICBCL FINANCE CO LTD 3.750% 05/03/2024	USD	311,222.40	0.25	
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	682,681.56	0.56	640,000	LOTTE SHOPPING BUSINESS MANAGEMENT HONG KONG LTD 2.375% 05/09/2020	USD	640,441.60	0.52	
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	840,127.20	0.69	4,280,754.30					
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	291,946.20	0.24	Mexiko					
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	238,381.50	0.19	325,000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	338,831.68	0.28	
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	277,474.68	0.23	200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	218,048.20	0.18	
200,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	202,264.00	0.16	500,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	525,872.50	0.43	
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	521,379.00	0.43	1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,299,411.25	1.06	
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,465,178.40	1.19	1,400,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1,442,246.40	1.17	
1,450,000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1,461,450.65	1.19	3,824,410.03					
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	413,746.00	0.34	Argentina					
427,082	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SPC 05/12/2022	USD	408,689.67	0.33	2,400,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/01/2022	USD	1,032,189.60	0.84	
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	258,887.75	0.21						
400,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	393,658.40	0.32						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
300,000	GENNEIA SA 8.750% 20/01/2022	USD	186,147.00	0.15	200,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 17/08/2022	USD	197,078.60	0.16
300,000	PROVINCE OF JUJUY ARGENTINA 8.625% 20/09/2022	USD	119,898.00	0.10	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 23/08/2023	USD	487,050.50	0.40
2,400,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 10.875% 26/01/2021	USD	1,147,092.04	0.94	700,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	722,164.10	0.59
1,500,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 6.500% 15/02/2023	USD	517,000.50	0.42				3,100,688.30	2.53
1,400,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.950% 09/06/2021	USD	554,076.60	0.45					
			3,556,403.74	2.90		Egypt			
	Jižní Korea				1,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	1,022,426.00	0.83
640,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 2.375% 21/11/2019	USD	640,133.12	0.52	1,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	1,031,287.00	0.85
800,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.000% 19/09/2022	USD	816,947.20	0.67	800,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	836,255.20	0.68
700,000	KOREA RESOURCES CORP 4.000% 18/04/2023	USD	734,246.10	0.60				2,889,968.20	2.36
650,000	SHINHAN BANK CO LTD 3.875% 05/11/2023	USD	687,745.50	0.56		Pákistán			
640,000	WOORI BANK 2.625% 20/07/2021	USD	643,167.36	0.52	500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	540,059.00	0.44
			3,522,239.28	2.87	1,400,000	SECOND PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 6.750% 03/12/2019	USD	1,405,453.00	1.15
	Ekvádor				750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	751,934.25	0.61
400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.500% 24/03/2020	USD	409,202.40	0.33				2,697,446.25	2.20
200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 28/03/2022	USD	217,798.20	0.18		Lucembursko			
1,400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	1,432,411.40	1.18	750,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	761,477.25	0.63
750,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	741,708.00	0.60	400,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	417,212.00	0.34
666,667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	663,635.34	0.54	300,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 8.500% 16/10/2023	USD	334,601.70	0.27
			3,464,755.34	2.83	240,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 3.150% 16/09/2024	USD	238,815.36	0.19
	Srí Lanka				450,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	USD	470,531.25	0.38
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	995,456.00	0.81				2,222,637.56	1.81
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	201,042.00	0.16		Velká Británie			
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	203,005.80	0.17	300,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	319,140.30	0.26
500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	508,113.50	0.41	500,000	MARB BONDCO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	521,593.50	0.43
1,100,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,101,628.00	0.90	1,110,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	1,162,221.06	0.94
400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	398,600.80	0.33				2,002,954.86	1.63
			3,407,846.10	2.78		Singapur			
	Chile				500,000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	502,398.50	0.41
2,000,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	2,035,834.00	1.66	500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.500% 18/10/2023	USD	493,967.50	0.40
300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	304,694.10	0.25	285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	298,107.72	0.24
800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	823,243.20	0.67	650,000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	661,122.15	0.54
210,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.750% 04/02/2024	USD	228,208.68	0.19				1,955,595.87	1.59
			3,391,979.98	2.77		Kanada			
	Katar				400,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	428,338.00	0.35
1,650,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,727,668.80	1.41	600,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	634,698.60	0.52
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,639,910.85	1.34	650,000	HARVEST OPERATIONS CORP 4.200% 01/06/2023	USD	692,803.15	0.56
			3,367,579.65	2.75				1,755,839.75	1.43
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Bermudy			
1,560,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1,672,819.20	1.36	600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	630,271.20	0.51
1,500,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1,529,787.00	1.25	800,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	874,752.80	0.71
			3,202,606.20	2.61	200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	204,045.80	0.17
	Kostarika							1,709,069.80	1.39
1,700,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	1,694,395.10	1.38	250,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.905% 13/11/2020	USD	251,306.75	0.20
					600,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.957% 08/11/2022	USD	607,708.80	0.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	620,015.40	0.51					
200,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	175,255.20	0.14					
			1,654,286.15	1.35	900,000	BAOSTEEL FINANCING 2015 PTY LTD 3.875% 28/01/2020	USD	902,506.50	0.74
								902,506.50	0.74
	El Salvador					Kolumbie			
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	501,691.50	0.41	400,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	398,180.00	0.32
1,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	1,093,412.00	0.89	470,000	OLEODUCTO CENTRAL SA 4.000% 07/05/2021	USD	480,610.72	0.40
			1,595,103.50	1.30				878,790.72	0.72
	Malajsie					Omán			
1,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1,138,716.00	0.93	750,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	748,461.00	0.61
400,000	RHB BANK BHD 3.766% 19/02/2024 EMTN	USD	420,655.20	0.34				748,461.00	0.61
			1,559,371.20	1.27		Švédsko			
	Dominikánská republika				640,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	676,823.04	0.55
1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,414,744.65	1.15				676,823.04	0.55
			1,414,744.65	1.15		Ostrovny Mauricius			
	Zambie				680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	672,484.64	0.55
2,000,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,399,880.00	1.14				672,484.64	0.55
			1,399,880.00	1.14		Libanon			
	Keňa				300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 27/01/2023	USD	208,392.00	0.17
1,320,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	1,394,440.08	1.14	200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 09/03/2020	USD	190,466.00	0.16
			1,394,440.08	1.14	300,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	255,675.30	0.20
	Ghana							654,533.30	0.53
1,052,167	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	1,151,232.73	0.94		Irsko			
			1,151,232.73	0.94	580,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	622,381.18	0.51
	Brazílie							622,381.18	0.51
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	420,676.40	0.35		Ukrajina			
400,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	406,349.20	0.33	550,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	604,414.80	0.49
300,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	309,520.80	0.25				604,414.80	0.49
			1,136,546.40	0.93		Pobřeží slonoviny			
	Nizozemsko				500,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 23/07/2024	USD	512,485.00	0.42
200,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	201,589.00	0.16				512,485.00	0.42
300,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 9.500% 27/10/2021	USD	307,603.50	0.25		Tanzanie			
595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	627,328.14	0.52	477,778	TANZANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 09/03/2020 FRN	USD	484,994.61	0.40
			1,136,520.64	0.93				484,994.61	0.40
	Indie					Peru			
250,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	258,204.25	0.21	450,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	457,442.10	0.37
350,000	INDIAN OIL CORP LTD 4.750% 16/01/2024	USD	373,951.20	0.30				457,442.10	0.37
300,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.750% 01/08/2023	USD	330,169.50	0.27		Bělorusko			
			962,324.95	0.78	425,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	441,956.65	0.36
	Nigérie							441,956.65	0.36
300,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	315,194.10	0.26		Gruzie			
600,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	624,344.40	0.51	385,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	393,723.72	0.32
			939,538.50	0.77				393,723.72	0.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Thajsko				
200,000	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 3.900% 11/02/2024	USD	211,067.00	0.17
			211,067.00	0.17
			118,607,332.07	96.73

Portfolio cenných papírů celkem **118,607,332.07** **96.73**

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy úrokového selhání						
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2022	USD	2,400,000.00	1,410,493.58
CDS LEBANESE REPUBLIC 1.000% 20/12/2023	Koupit	1.000	20/06/2022	USD	1,500,000.00	415,399.26
CDS REPUBLIC OF ZAMBIA 1.000% 20/12/2024	Koupit	1.000	20/06/2021	USD	1,000,000.00	247,582.57
CDS REPUBLIC OF ZAMBIA 1.000% 20/12/2024	Koupit	1.000	20/06/2021	USD	1,000,000.00	247,582.57
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,250,000.00	127,106.78
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,200,000.00	122,022.50
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	750,000.00	76,264.07
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/12/2019	USD	1,000,000.00	(147,172.04)
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Prodat	5.000	20/06/2020	USD	900,000.00	(394,531.29)
CDS LEBANESE REPUBLIC 1.000% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	USD	1,500,000.00	(531,533.82)
						1,573,214.18

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

Měnové forwardy

90.92	USD	82.72	EUR	08/10/2019	90.92	0.70
7,364.25	EUR	8,094.64	USD	08/10/2019	8,094.64	(62.48)
					8,185.56	(61.78)

Finanční deriváty celkem **1,573,152.40**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	118,607,332.07	96.73
Finanční deriváty celkem	1,573,152.40	1.28
Hotovost v bance	4,500,000.00	3.67
CS-Bank overdrafts	(432,178.82)	(0.35)
Ostatní aktiva a pasiva	(1,629,171.45)	(1.33)
Čistá aktiva celkem	122,619,134.20	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Počet akcií

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	136,783,161.88	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	-		
	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)	30/09/2019	128		
					30/09/2018	8,299		
					30/09/2017	7,258		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	1,523		
	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)	30/09/2019	USD	3,710.07	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	2,112		
	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)	30/09/2019	PLN	15,166.83	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	4,100		
	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)	30/09/2019	EUR	309.43	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	20,761		
	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)	30/09/2019	EUR	295.02	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	3,714		
	30/09/2018	EUR	245.60		30/09/2018	4,264		
	30/09/2017	EUR	288.02		30/09/2017	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,869.32	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	702		
	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)	30/09/2019	USD	223.22	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	4,076		
	30/09/2018	USD	196.83		30/09/2018	6,650		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	5,567		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	46,383.85	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	14,657		
	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)	30/09/2019	USD	1,714.81	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	659		
	30/09/2018	USD	1,528.32		30/09/2018	-		
	30/09/2017	USD	1,833.13		30/09/2017	-		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	161.93	Distribution P (USD)	30/09/2019	1,923		
	30/09/2018	USD	145.79		30/09/2018	2,276		
	30/09/2017	USD	176.66		30/09/2017	3,434		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	106,121.89	Distribution R (USD)	30/09/2019	3,693		
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	3,851		
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-		
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	1,225.09	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)	30/09/2019	USD	218.66					
	30/09/2018	USD	196.83					
	30/09/2017	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.28%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.35%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	0.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.35%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	1.10%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.10%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.16%
Distribution P (USD)	30/09/2019	0.60%
Distribution R (USD)	30/09/2019	0.35%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

30/09/2019 94.16%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	135,982,726.85
Akcie		135,982,162.94
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		563.91
Finanční deriváty celkem	2	347.26
Opční listy a práva odběru		347.26
Hotovost v bance		1,170,769.45
Ostatní aktiva	4	454,310.96
Aktiva celkem		137,608,154.52
Běžná pasiva	4	(752,559.53)
Finanční deriváty celkem	2	(72,433.11)
Měnové forwardy		(72,433.11)
Pasiva celkem		(824,992.64)
Čistá aktiva na konci roku		136,783,161.88

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,776,765.11
Dividendy		2,762,971.02
Bankovní úroky		13,794.09
Výdaje celkem		(1,070,126.18)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(782,549.88)
Fixní servisní poplatky	6	(252,031.79)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(508.78)
Daň z úpisu	10	(31,568.17)
Bankovní úroky		(3,467.56)
Čisté příjmy z investic		1,706,638.93
Realizované zisky z investičního portfolia		21,995,126.20
Realizované ztráty z investičního portfolia		(18,638,758.11)
Realizované zisky z finančních derivátů		17,152.44
Realizované ztráty z finančních derivátů		(465,453.64)
Realizované zisky z převodu měn		2,154,464.86
Realizované ztráty z převodu měn		(2,208,483.38)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		7,473,819.43
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(123,625.60)
Výsledek operací		11,910,881.13
Úpisy		110,405,381.55
Zpětné odkupy		(82,823,068.42)
Distribuce		(48,208.99)
Čistá aktiva na začátku roku		97,338,176.61
Čistá aktiva na konci roku		136,783,161.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					2,500	58.COM INC ADR	USD	123,275.00	0.09
					21,492,368.45 15.71				
Akcie					Tchaj-wan				
Kajmanské ostrovy					156,000	ACER INC	TWD	89,503.46	0.07
38,400	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6,421,632.00	4.69	22,000	ADVANTECH CO LTD	TWD	193,588.94	0.14
41,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	339,164.99	0.25	139,000	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	317,207.37	0.23
1,600	AUTOHOME INC ADR	USD	133,008.00	0.10	118,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	164,689.20	0.12
7,300	BAIDU INC ADR	USD	750,148.00	0.55	43,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	286,209.29	0.21
600	BAOZUN INC ADR	USD	25,620.00	0.02	745,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	188,744.38	0.14
17,270	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	69,582.10	0.05	28,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	212,090.44	0.16
16,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	18,123.84	0.01	174,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	229,386.45	0.17
64,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	136,336.96	0.10	38,000	CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	TWD	26,517.75	0.02
6,400	CHINA LITERATURE LTD	HKD	21,756.77	0.02	70,000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	206,224.11	0.15
21,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	24,966.20	0.02	869,000	CHINA STEEL CORP	TWD	644,232.78	0.46
100,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	374,390.90	0.27	133,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	475,849.73	0.35
78,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	326,848.99	0.24	527,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	304,059.69	0.22
26,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	15,189.94	0.01	375,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	248,996.76	0.18
222,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	281,202.64	0.21	68,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	290,415.64	0.21
13,500	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	USD	395,415.00	0.29	9,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	120,678.82	0.09
22,000	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	19,195.35	0.01	191,043	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	161,642.53	0.12
3,000	GDS HOLDINGS LTD ADR	USD	120,240.00	0.09	102,000	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	94,193.30	0.07
192,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	325,739.21	0.24	33,000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	77,116.47	0.06
40,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	76,638.52	0.06	18,400	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	131,960.22	0.10
56,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	55,004.21	0.04	144,000	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	300,304.60	0.22
34,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	69,653.29	0.05	144,000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	206,778.51	0.15
4,100	IQIYI INC ADR	USD	66,133.00	0.05	4,000	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	40,484.13	0.03
22,600	JD.COM INC ADR	USD	637,546.00	0.47	7,120	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	62,078.68	0.05
147,000	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	132,572.65	0.10	437,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,031,068.99	0.75
105,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	110,633.47	0.08	12,000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	182,372.00	0.13
38,000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	80,659.23	0.06	228,000	INVENTEC CORP	TWD	157,269.25	0.11
48,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	68,331.76	0.05	4,000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	573,740.11	0.42
71,000	MEITU INC	HKD	16,302.27	0.01	85,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	135,070.67	0.10
4,300	MOMO INC ADR	USD	133,214.00	0.10	51,000	MEDIA TEK INC	TWD	606,585.12	0.44
1,900	NETEASE INC ADR	USD	505,742.00	0.37	247,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	228,891.68	0.17
4,500	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	498,420.00	0.36	17,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	49,480.25	0.04
29,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	HKD	23,934.23	0.02	40,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	103,788.94	0.08
500	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	14,600.00	0.01	23,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	131,960.22	0.10
436,500	SHUI ON LAND LTD	HKD	86,861.24	0.05	127,000	PEGATRON CORP	TWD	221,051.10	0.16
2,100	SINA CORP/CHINA	USD	82,299.00	0.06	3,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	26,736.93	0.02
233,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	296,027.76	0.22	44,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	123,670.00	0.09
28,000	SSY GROUP LTD	HKD	22,144.55	0.02	18,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	168,254.12	0.12
66,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	265,198.87	0.19	189,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	344,804.91	0.25
30,900	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	454,075.57	0.33	17,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	126,029.43	0.09
11,600	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	397,184.00	0.29	56,000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	16,949.19	0.01
151,700	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	6,389,690.54	4.67	41,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	47,971.76	0.04
52,000	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	56,116.54	0.04	46,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	166,062.31	0.12
13,900	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	123,988.00	0.09	697,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6,110,783.41	4.47
240,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	191,953.47	0.14	39,000	TATUNG CO LTD	TWD	21,370.21	0.02
1,500	WEIBO CORP ADR	USD	67,125.00	0.05	205,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	494,254.54	0.36
16,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	168,380.23	0.12	396,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	171,039.02	0.13
158,000	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	94,726.64	0.07	15,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	30,314.75	0.02
12,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	71,331.99	0.05	7,000	WALSIN TECHNOLOGY CORP	TWD	39,372.11	0.03
700	YY INC ADR	USD	39,361.00	0.03	50,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	28,767.59	0.02
21,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	66,299.72	0.05	204,000	WISTRON CORP	TWD	164,714.98	0.12
85,500	3SBIO INC	HKD	141,783.81	0.10	11,000	YAGEO CORP	TWD	87,398.67	0.06
900	51JOB INC ADR	USD	66,600.00	0.05	56,000	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	33,392.96	0.02
					16,696,118.47 12.21				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Čína					27,800	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	115,073.86	0.08
18,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD	HKD	21,858.82	0.02	Jižní Korea				
120,000	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	74,087.30	0.05	1,103	AMOREPACIFIC CORP	KRW	129,558.58	0.09
2,927,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,149,980.87	0.84	324	AMOREPACIFIC CORP - PREF	KRW	19,854.70	0.01
664,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	433,665.84	0.32	730	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	39,913.05	0.03
510,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	271,934.08	0.20	6,058	BNK FINANCIAL GROUP INC	KRW	36,414.35	0.03
110,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	62,300.69	0.05	1,538	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	64,803.91	0.05
3,047,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2,324,292.68	1.71	3,250	CELLTRION INC	KRW	445,596.29	0.33
414,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	176,385.95	0.13	1,311	CHEIL WORLDWIDE INC	KRW	27,181.21	0.02
237,500	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	126,333.01	0.09	772	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	151,347.24	0.11
72,400	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	140,378.09	0.10	646	CJ ENM CO LTD	KRW	91,487.19	0.07
245,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	567,543.43	0.41	202	CJ LOGISTICS CORP	KRW	24,402.46	0.02
171,500	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	815,999.95	0.60	2,183	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	189,802.28	0.14
601,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	408,619.28	0.30	9,308	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	37,585.29	0.03
573,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	190,040.05	0.14	7,795	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	230,692.64	0.17
234,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	210,138.53	0.15	1,552	E-MART INC	KRW	146,617.06	0.11
180,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	215,144.02	0.16	2,384	FILA KOREA LTD	KRW	115,398.24	0.08
109,800	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	403,377.81	0.29	3,925	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	108,284.91	0.08
100,500	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - H	HKD	109,866.19	0.08	632	GS RETAIL CO LTD	KRW	21,794.93	0.02
247,000	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD - H	HKD	152,811.44	0.11	11,253	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	331,620.83	0.24
360,000	CHINA REINSURANCE GROUP CORP - H	HKD	58,320.79	0.04	6,919	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	186,546.63	0.14
494,000	CHINA TELECOM CORP LTD - H	HKD	224,963.65	0.16	231	HANMI PHARM CO LTD	KRW	53,301.01	0.04
57,300	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	199,542.06	0.15	18,431	HANON SYSTEMS	KRW	184,903.23	0.14
457,200	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	186,043.32	0.14	501	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	KRW	32,711.70	0.02
147,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	78,193.48	0.06	1,114	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	145,286.13	0.11
284,000	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	101,074.06	0.07	579	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	169,176.52	0.12
331,000	CRRC CORP LTD - H	HKD	230,957.73	0.17	1,035	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	22,843.29	0.02
192,000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	182,462.94	0.13	2,799	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	589,681.90	0.43
33,300	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	344,494.48	0.25	12,698	HYUNDAI STEEL CO	KRW	412,951.72	0.30
146,000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	180,651.58	0.13	19,531	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	215,532.50	0.15
139,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	145,571.09	0.11	1,407	KAKAO CORP	KRW	159,385.11	0.12
275,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	24,906.24	0.02	579	KCC CORP	KRW	105,523.55	0.08
212,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	141,975.15	0.10	5,190	KOREA GAS CORP	KRW	171,821.26	0.13
186,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	177,947.29	0.13	2,351	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	243,718.60	0.18
20,000	GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD - H	HKD	30,257.42	0.02	1,092	KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	20,906.07	0.02
75,400	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - H	HKD	117,340.61	0.09	2,021	LG CHEM LTD	KRW	506,031.43	0.37
194,400	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	203,838.05	0.15	672	LG CHEM LTD - PREF	KRW	94,101.91	0.07
574,000	HUANENG RENEWABLES CORP LTD - H	HKD	195,497.10	0.14	5,299	LG ELECTRONICS INC	KRW	298,585.13	0.22
147,200	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	220,441.36	0.16	360	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	393,362.04	0.29
122,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	155,001.66	0.11	120	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	77,348.16	0.06
68,100	LEGEND HOLDINGS CORP - H	HKD	147,155.90	0.11	2,178	LG INNOTEK CO LTD	KRW	207,575.97	0.15
50,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	188,745.31	0.14	2,552	LG UPLUS CORP	KRW	29,122.43	0.02
240,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	280,123.48	0.20	22,484	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	94,924.72	0.06
185,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	2,125,066.97	1.55	18,233	MIRAE ASSET DAEWOOD CO LTD	KRW	114,323.04	0.08
383,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	HKD	233,530.63	0.17	4,336	NAVER CORP	KRW	569,119.26	0.42
80,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	82,353.24	0.06	572	NCSOFT CORP	KRW	249,142.67	0.18
44,900	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	81,330.20	0.06	10,184	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	KRW	108,127.58	0.08
590,000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL CO LTD - H	HKD	171,594.76	0.13	5,580	POSCO	KRW	1,058,947.46	0.77
36,000	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	112,738.22	0.08	2,203	POSCO CHEMICAL CO LTD	KRW	81,312.92	0.06
43,000	SINOTRANS LTD - H	HKD	13,493.38	0.01	3,490	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	102,556.95	0.07
247,000	SOHO CHINA LTD	HKD	70,576.83	0.05	4,931	SAMSUNG C&T CORP	KRW	369,778.62	0.27
102,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	143,643.65	0.11	3,920	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	337,549.64	0.25
57,000	TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD - H	HKD	51,841.98	0.04	9,098	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	127,781.97	0.09
51,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	105,911.17	0.08	1,163	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	216,819.80	0.16
116,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	167,206.67	0.12	27,878	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	183,654.76	0.12
27,800	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	32,908.64	0.02	4,236	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	251,790.83	0.18
124,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	107,242.90	0.08	2,541	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	473,722.36	0.35
					1,894	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	301,640.26	0.22
					15,284,775.88 11.17				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
59,300	RHB BANK BHD	MYR	79,878.67	0.06	1,145	PLDT INC	PHP	25,007.52	0.02
127,100	SIME DARBY BHD	MYR	68,300.69	0.05	39,000	ROBINSONS LAND CORP	PHP	18,435.27	0.01
144,400	SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	163,126.82	0.12	6,080	SECURITY BANK CORP	PHP	23,109.40	0.02
58,600	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	50,384.52	0.04	16,275	SM INVESTMENTS CORP	PHP	304,901.12	0.22
13,400	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	14,241.70	0.01	397,200	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	285,082.77	0.21
84,900	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	83,744.21	0.06	45,880	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	138,091.45	0.10
			3,526,053.73	2.58				1,660,255.68	1.21
Indonésie					Polsko				
775,100	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	360,384.64	0.26	6,376	BANK MILLENNIUM SA	PLN	9,088.92	0.01
302,300	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	646,340.61	0.47	8,160	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	208,419.24	0.15
538,100	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	264,406.31	0.19	1,963	CCC SA	PLN	67,715.83	0.05
212,200	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	109,874.60	0.08	3,825	CYFROWY POLSAT SA	PLN	25,206.47	0.02
1,642,400	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	476,695.17	0.36	5,470	GRUPA LOTOS SA	PLN	120,829.40	0.09
1,591,000	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	110,960.90	0.08	92	LPP SA	PLN	197,348.57	0.14
234,300	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	88,306.09	0.06	862	MBANK SA	PLN	74,736.84	0.05
32,000	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	IDR	42,212.05	0.03	9,202	ORANGE POLSKA SA	PLN	12,681.25	0.01
82,900	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	70,227.02	0.05	12,890	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	317,334.85	0.23
162,700	JASA MARGA PERSERO TBK PT	IDR	65,332.16	0.05	38,102	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	373,687.85	0.28
154,300	KALBE FARMA TBK PT	IDR	18,207.29	0.01	19,704	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	183,713.64	0.13
999,800	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	IDR	147,909.83	0.11				1,590,762.86	1.16
1,548,600	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	470,198.38	0.34					
56,600	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	185,410.36	0.14					
			3,056,465.41	2.23					
Chile					Spojené arabské emiráty				
772,378	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	422,991.25	0.31	71,766	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	153,568.67	0.11
1,509,850	BANCO DE CHILE	CLP	211,692.70	0.15	35,587	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	20,248.79	0.01
1,010	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA	CLP	63,692.53	0.05	5,305	DP WORLD PLC	USD	74,216.95	0.05
1,499,208	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	105,759.11	0.08	126,766	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	159,098.12	0.13
68,434	CENCOSUD SA	CLP	112,771.54	0.08	79,944	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	359,113.02	0.26
16,519	EMBOTELLADORA ANDINA SA - PREF	CLP	55,350.29	0.04	79,621	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	326,014.41	0.24
1,391	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES SA	CLP	12,212.33	0.01				1,092,259.96	0.80
19,074	EMPRESAS COPEC SA	CLP	180,078.07	0.13					
2,389,621	ENEL AMERICAS SA	CLP	438,083.24	0.32					
38,792	SACI FALABELLA	CLP	217,078.16	0.16					
			1,819,709.22	1.33					
Bermudy					Katar				
136,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	118,835.63	0.09	86,725	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	79,793.67	0.06
348,000	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	HKD	178,008.52	0.13	47,764	COMMERCIAL BANK PSQC/THE	QAR	56,540.19	0.04
142,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	152,516.77	0.11	81,073	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	78,824.06	0.06
84,200	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	325,440.72	0.24	20,000	OOREDOO QPSC	QAR	39,714.36	0.03
2,700	CREDICORP LTD	USD	562,788.00	0.41	17,000	QATAR INSURANCE CO SAQ	QAR	15,641.31	0.01
64,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	HKD	166,951.55	0.12	25,491	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	109,217.14	0.08
22,000	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	15,687.43	0.01	132,497	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	701,968.45	0.51
76,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	146,000.97	0.11				1,081,699.18	0.79
76,000	SIHJUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP LTD	HKD	11,536.60	0.01					
			1,677,766.19	1.23					
Filipíny					Kolumbie				
356,890	AYALA LAND INC	PHP	340,501.84	0.25	6,327	BANCOLOMBIA SA	COP	71,846.98	0.05
15,150	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	27,184.06	0.02	16,455	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	203,413.58	0.15
60,100	BDO UNIBANK INC	PHP	165,817.09	0.12	19,310	CEMENTOS ARGOS SA	COP	41,301.78	0.03
475	GLOBE TELECOM INC	PHP	16,771.17	0.01	453,051	ECOPETROL SA	COP	384,222.43	0.29
5,343	GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	86,799.27	0.06	252,460	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA - PREF	COP	94,351.66	0.07
59,530	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	138,286.94	0.10	35,071	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	183,902.06	0.13
18,620	JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	79,753.81	0.06				979,038.49	0.72
124,700	MEGAWORLD CORP	PHP	10,513.97	0.01					
					Turecko				
					18,102	AKBANK T.A.S.	TRY	26,031.74	0.02
					2,171	ARCELIK AS	TRY	7,320.61	0.01
					182,972	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	221,970.81	0.17
					6,754	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	71,050.67	0.05
					29,195	KOC HOLDING AS	TRY	97,773.39	0.07
					3,989	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	16,672.35	0.01
					3,238	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	82,290.45	0.06
					7,714	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	17,773.69	0.01
					44,476	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	80,421.49	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,997	TURKIYE IS BANKASI AS - C	TRY	5,548.78	0.00
27,798	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TRY	22,990.64	0.02
			649,844.62	0.48
Maďarsko				
22,862	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	215,039.79	0.16
5,391	OTP BANK NYRT	HUF	224,412.29	0.16
3,941	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	63,748.44	0.05
			503,200.52	0.37
Řecko				
32,997	ALPHA BANK AE	EUR	61,622.31	0.05
88,150	EUROBANK ERGASIAS SA	EUR	85,337.80	0.06
10,383	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	143,079.07	0.10
7,143	JUMBO SA	EUR	135,576.87	0.10
1,874	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	43,761.81	0.03
4,641	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	14,131.51	0.01
			483,509.37	0.35
Egypt				
37,552	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	180,069.53	0.13
76,081	ELSEWEDY ELECTRIC CO	EGP	62,487.80	0.05
			242,557.33	0.18
Singapur				
25,200	BOC AVIATION LTD	HKD	232,571.37	0.17
			232,571.37	0.17
Lucembursko				
1,600	GLOBANT SA	USD	146,528.00	0.11
			146,528.00	0.11
Nizozemsko				
4,099	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	143,383.02	0.10
			143,383.02	0.10
Česká republika				
2,119	KOMERCNI BANKA AS	CZK	71,587.69	0.05
22,126	MONETA MONEY BANK AS	CZK	68,162.51	0.04
			139,750.20	0.09
Jersey				
5,728	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	USD	82,769.60	0.06
			82,769.60	0.06
Argentina				
1,800	GRUPO FINANCIERO GALICIA SA ADR	USD	23,400.00	0.02
5,700	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA ADR - B	USD	48,393.00	0.03
			71,793.00	0.05
Belgie				
3,381	TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	EUR	70,401.95	0.05
			70,401.95	0.05
Ostrov Man				
7,765	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	67,978.64	0.05
			67,978.64	0.05
			135,982,162.94	99.41

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Indie				
40,140	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 8.000% 28/08/2022	INR	563.91	0.00
			563.91	0.00
			563.91	0.00
Portfolio cenných papírů celkem			135,982,726.85	99.41

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
102,998.81	USD	408,343.73	PLN	08/10/2019	102,998.81	1,138.02
24,037,704.29	PLN	6,069,744.16	USD	08/10/2019	6,069,744.16	(73,571.13)
					6,172,742.97	(72,433.11)
Práva odběru						
			588	B2W CIA DIGITAL RIGHTS 21/09/2019	BRL	347.26
			71	FOSUN INTERNATIONAL RIGHTS 31/12/2049	HKD	0.00
						347.26
Finanční deriváty celkem					(72,085.85)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	135,982,726.85	99.41
Finanční deriváty celkem	(72,085.85)	(0.05)
Hotovost v bance	1,170,769.45	0.86
Ostatní aktiva a pasiva	(298,248.57)	(0.22)
Čistá aktiva celkem	136,783,161.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.90%
	30/09/2018	USD	13,291,295.91	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.11%
	30/09/2017	USD	22,008,064.02	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	116.64%
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	7,183.67			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017	EUR	6,876.93			
	30/09/2019	USD	-			
	30/09/2018	USD	7,403.45			
Capitalisation I (USD)	30/09/2017	USD	7,213.49			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	348.83			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2017	EUR	337.42			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	7,336.79			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2017	EUR	6,970.63			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	7,336.79			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	-			
	30/09/2018	EUR	1,972,715.49			
Počet akcií	30/09/2017	EUR	-			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		4			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		2			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		5			
Capitalisation I (USD)	30/09/2017		2			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		40			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2017		40			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		5			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2017		2,665			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		6			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2017		-			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		6			
Poplatek za správu v %*	30/09/2019		0.86%			
	30/09/2019		0.86%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/10/2018 do 15/02/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		54,081.29
Dividendy		44,198.29
Bankovní úroky		9,883.00
Výdaje celkem		(1,040.20)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(242.34)
Fixní servisní poplatky	6	(416.32)
Daň z úpisu	10	(308.54)
Ostatní náklady	12	(73.00)
Čisté příjmy z investic		53,041.09
Realizované zisky z investičního portfolia		2,732,770.31
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,169,481.20)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(11,963.87)
Realizované zisky z převodu měn		38,419.23
Realizované ztráty z převodu měn		(46,773.58)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,895,394.53)
Výsledek operací		(299,382.55)
Zpětné odkupy		(12,991,913.36)
Čistá aktiva na začátku období		13,291,295.91
Čistá aktiva na konci období		-

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	459,590,128.09	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	217.10
	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)	30/09/2019	EUR	5,978.53
					30/09/2018	EUR	5,820.19
					30/09/2017	EUR	5,819.47
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	6,760.61	Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	838.01
	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)	30/09/2019	USD	65.38	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	783.62
	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)	30/09/2019	CZK	158,318.95	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	228.69
	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)	30/09/2019	PLN	28,423.22	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	204.75
	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)	30/09/2019	EUR	283.64	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	201.37
	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)	30/09/2019	USD	99.37	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	104.14		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	9,083
	30/09/2017	USD	107.09		30/09/2018	10,079	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	269.92	30/09/2017	12,894		
	30/09/2018	EUR	267.73	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	302,595	
	30/09/2017	EUR	272.77	30/09/2018	331,110		
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	94.53	30/09/2017	376,544		
	30/09/2018	USD	99.91	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	1,158	
	30/09/2017	USD	103.62	30/09/2018	1,066		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	237.06	30/09/2017	962		
	30/09/2018	EUR	233.41	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	1,970	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	3,520		
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	-	30/09/2017	4,991		
	30/09/2018	USD	217.80	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	228,506	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	172,744		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,017.46	30/09/2017	194,729		
	30/09/2018	EUR	1,014.36	Capitalisation N (USD)	30/09/2019	2,772	
	30/09/2017	EUR	1,038.75	30/09/2018	3,910		
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	52.75	30/09/2017	4,810		
	30/09/2018	USD	56.03	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	21,908	
	30/09/2017	USD	58.40	30/09/2018	23,204		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	1,100.52	30/09/2017	25,828		
	30/09/2018	CZK	1,082.58				
	30/09/2017	CZK	1,110.89				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Dividendy

Počet akcií					
			Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR 29.40
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	195,594	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 27.85
	30/09/2018	208,730			
	30/09/2017	232,107	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR 8.00
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	04/09/2019	USD 1.03
	30/09/2018	303	Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD 1.03
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD 1.03
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD 1.03
	30/09/2018	243			
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	03/05/2019	USD 1.03
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	4,166	Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD 1.03
	30/09/2018	1,141			
	30/09/2017	710	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD 1.03
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	33,779	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD 1.03
	30/09/2018	38,856			
	30/09/2017	42,866	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD 1.03
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	121,726	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD 1.03
	30/09/2018	152,106			
	30/09/2017	159,672	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD 1.03
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	767	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD 1.03
	30/09/2018	343			
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	04/09/2019	USD 1.03
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	43,016	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD 1.03
	30/09/2018	29,656			
	30/09/2017	20,912	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD 1.03
Distribution N (EUR)	30/09/2019	1,328	Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD 1.03
	30/09/2018	1,936			
	30/09/2017	1,766	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2019	USD 1.03
Distribution P (EUR)	30/09/2019	2,904	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD 1.03
	30/09/2018	2,503			
	30/09/2017	8,285	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD 1.03
Distribution R (EUR)	30/09/2019	330	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD 1.03
	30/09/2018	649			
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD 1.03
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	501	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD 1.03
	30/09/2018	200			
	30/09/2017	-	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD 1.03
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	1,096	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD 1.03
	30/09/2018	202			
	30/09/2017	-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2019	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	3.40%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	66.13%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	451,066,107.46
Akcie		451,066,107.46
Hotovost v bance		6,424,073.95
Ostatní aktiva	4	4,065,844.34
Aktiva celkem		461,556,025.75
Bankovní kontokorenty		(704.73)
Běžná pasiva	4	(1,949,961.24)
Finanční deriváty celkem	2	(15,231.69)
Měnové forwardy		(15,231.69)
Pasiva celkem		(1,965,897.66)
Čistá aktiva na konci roku		459,590,128.09

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		15,938,350.05
Dividendy		15,826,482.99
Ostatní příjmy	11	111,867.06
Výdaje celkem		(2,551,317.11)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,739,797.62)
Fixní servisní poplatek	6	(658,617.02)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,170.31)
Daň z úpisu	10	(86,638.78)
Bankovní úroky		(56,643.07)
Ostatní náklady	12	(2,450.31)
Čisté příjmy z investic		13,387,032.94
Realizované zisky z investičního portfolia		15,770,280.19
Realizované ztráty z investičního portfolia		(39,362,312.85)
Realizované zisky z finančních derivátů		472,835.17
Realizované zisky z převodu měn		3,959,103.83
Realizované ztráty z převodu měn		(4,117,481.64)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		21,296,644.66
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(171,328.89)
Výsledek operací		11,234,773.41
Úpisy		224,315,277.17
Zpětné odkupy		(149,919,232.68)
Distribuce		(157,414.40)
Čistá aktiva na začátku roku		374,116,724.59
Čistá aktiva na konci roku		459,590,128.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
177,463	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	4,797,059.59	1.04	373,632	CIA HERING	BRL	2,856,675.33	0.62
39,242	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	KRW	2,350,229.86	0.51	398,462	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	2,110,275.20	0.46
303,992	KIA MOTORS CORP	KRW	10,630,046.64	2.31	518,888	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	4,002,679.97	0.87
65,384	KT CORP	KRW	1,376,328.20	0.30	421,754	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,638,305.52	0.36
27,096	POSCO	KRW	4,716,710.42	1.03	735,470	SLC AGRICOLA SA	BRL	2,897,426.36	0.63
677,218	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	25,472,740.85	5.55	750,336	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	9,077,819.49	1.98
6,687	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	1,143,521.56	0.25	430,213	VALE SA	BRL	4,523,702.22	0.98
182,004	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	5,833,986.06	1.27	797,542	YDUQS PART	BRL	6,336,613.17	1.37
81,028	SK HYNIX INC	KRW	5,107,579.20	1.11					
38,747	SK TELECOM CO LTD	KRW	7,175,685.41	1.56					
			68,603,887.79	14.93				40,402,882.54	8.79
Čína					Indie				
3,904,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	3,055,954.78	0.66	1,606,719	BIRLASOFT LTD	INR	1,447,397.80	0.31
17,157,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	12,004,761.38	2.61	340,935	CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES LTD	INR	3,993,106.70	0.87
4,651,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	9,882,644.67	2.15	899,214	GRAPHITE INDIA LTD	INR	3,393,824.02	0.74
4,491,500	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - H	HKD	4,503,842.79	0.98	787,476	INFOSYS LTD	INR	8,196,720.65	1.78
19,920,269	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	12,236,733.42	2.67	13,359	NIIT TECHNOLOGIES LTD	INR	241,205.33	0.05
15,000,000	PETROCHINA CO LTD - H	HKD	7,073,059.34	1.54	904,379	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	1,542,196.92	0.34
3,053,146	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	5,072,790.35	1.10	3,854,401	PC JEWELLER LTD	INR	1,588,931.12	0.35
			53,829,786.73	11.71	59,042	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	1,602,500.71	0.35
					990,356	TECH MAHINDRA LTD	INR	9,177,895.29	2.00
								31,183,778.54	6.79
Tchaj-wan					Rusko				
2,681,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	3,432,209.11	0.75	1,655,047	ALROSA PJSC	RUB	1,743,142.27	0.38
374,800	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	2,465,577.32	0.54	873,309	GAZPROM PJSC	RUB	2,789,012.09	0.61
152,000	MACHVISION INC	TWD	1,449,313.50	0.32	165,908	LUKOIL PJSC	RUB	12,636,326.55	2.75
528,200	MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	TWD	2,568,936.26	0.56	487,033	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	979,231.31	0.21
5,932,000	POU CHEN CORP	TWD	6,971,517.22	1.52	2,836,678	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	9,131,841.67	1.99
875,612	REXON INDUSTRIAL CORP LTD	TWD	2,304,043.85	0.50				27,279,553.89	5.94
14,190,750	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	5,349,393.72	1.15	Thajsko				
2,961,447	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	23,815,620.32	5.18	1,321,900	BANGKOK BANK PCL	THB	6,878,336.41	1.50
			48,356,611.30	10.52	3,865,800	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	3,043,364.85	0.66
Hongkong					2,035,900	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	7,388,004.37	1.61
1,760,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	7,423,845.65	1.62	11,867,700	THAI BEVERAGE PCL	SGD	6,966,471.54	1.51
1,491,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	11,317,336.65	2.46				24,276,177.17	5.28
1,904,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	5,491,549.02	1.19	Jižní Afrika				
494,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4,759,940.78	1.04	134,968	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	ZAR	1,149,135.81	0.25
7,718,000	CNOOC LTD	HKD	10,800,576.83	2.35	32,780	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	1,810,576.99	0.39
9,308,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	5,695,987.93	1.24	264,353	AVI LTD	ZAR	1,315,675.36	0.29
2,158,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	1,881,129.57	0.41	52,226	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	1,183,114.55	0.26
			47,370,366.43	10.31	9,077	NASPERS LTD - N	ZAR	1,260,252.26	0.27
Kajmanské ostrovy					192,633	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	2,643,230.48	0.58
97,709	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	14,987,961.91	3.26	1,895,565	OLD MUTUAL LTD	ZAR	2,216,631.67	0.48
2,438,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	9,370,873.43	2.03	1,109,290	TELKOM SA SOC LTD	ZAR	4,737,086.11	1.03
715,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	4,300,115.86	0.94				16,315,703.23	3.55
392,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	15,160,623.56	3.30	Spojené arabské emiráty				
			43,819,574.76	9.53	4,151,615	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	8,148,820.91	1.78
Brazílie					1,195,112	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	1,566,834.28	0.34
263,587	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	1,968,869.52	0.43				9,715,655.19	2.12
498,187	BANCO DO BRASIL SA	BRL	4,990,515.76	1.09	Mexiko				
					5,619,367	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTANDER	MXN	6,503,090.53	1.41
					376,249	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	MXN	2,052,641.43	0.45
								8,555,731.96	1.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Indonésie				
15,308,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	7,270,736.22	1.58
			7,270,736.22	1.58
Bermudy				
1,270,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	5,758,195.75	1.25
			5,758,195.75	1.25
Turecko				
836,544	TEKFEN HOLDING AS	TRY	2,601,028.89	0.57
507,729	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	1,073,059.30	0.23
669,422	VESTEL ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TRY	1,089,637.79	0.24
			4,763,725.98	1.04
Maďarsko				
142,573	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	1,230,086.65	0.26
66,985	OTP BANK NYRT	HUF	2,557,694.57	0.56
			3,787,781.22	0.82
Singapur				
2,047,100	FIRST RESOURCES LTD	SGD	2,172,511.47	0.47
			2,172,511.47	0.47
Velká Británie				
113,356	MONDI PLC	ZAR	1,991,768.65	0.44
			1,991,768.65	0.44
Malajsie				
1,792,300	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1,975,011.06	0.43
			1,975,011.06	0.43
Polsko				
52,856	GRUPA LOTOS SA	PLN	1,070,960.39	0.23
			1,070,960.39	0.23
Řecko				
79,122	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	1,000,102.08	0.22
			1,000,102.08	0.22
Chile				
93,011	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	954,269.16	0.21
			954,269.16	0.21
Nizozemsko				
9,077	PROSUS NV	EUR	611,335.95	0.13
			611,335.95	0.13
			451,066,107.46	98.15
Portfolio cenných papírů celkem			451,066,107.46	98.15

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
321,261,497.76	CZK	12,403,913.27	EUR	08/10/2019	12,403,913.27	35,471.74
538,106.72	EUR	2,343,656.74	PLN	08/10/2019	538,106.72	2,099.13
51,122.17	EUR	1,324,031.52	CZK	08/10/2019	51,122.17	(144.91)
58,868,247.51	PLN	13,516,159.77	EUR	08/10/2019	13,516,159.77	(52,657.65)
					26,509,301.93	(15,231.69)
Finanční deriváty celkem						(15,231.69)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	451,066,107.46	98.15
Finanční deriváty celkem	(15,231.69)	0.00
Hotovost v bance	6,424,073.95	1.40
CS-Bank overdrafts	(704.73)	0.00
Ostatní aktiva a pasiva	2,115,883.10	0.45
Čistá aktiva celkem	459,590,128.09	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	89,201,433.96	
	30/09/2018	USD	111,553,921.12	
	30/09/2017	USD	104,704,581.37	
Čistá hodnota aktiv na akcii**				
	30/09/2019	USD	1,188.33	
	30/09/2018	USD	1,505.32	
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	1,188.33	
	30/09/2018	USD	1,505.32	
	30/09/2017	USD	1,287.24	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	205.18	
	30/09/2018	EUR	246.38	
	30/09/2017	EUR	209.06	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,033.15	
	30/09/2018	USD	1,321.75	
	30/09/2017	USD	1,141.54	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	239.44	
	30/09/2018	EUR	285.23	
	30/09/2017	EUR	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	209.22	
	30/09/2018	USD	265.66	
	30/09/2017	USD	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	716.61	
	30/09/2018	EUR	864.75	
	30/09/2017	EUR	737.38	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	52,539.99	
	30/09/2018	HUF	61,228.09	
	30/09/2017	HUF	50,154.35	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	942.27	
	30/09/2018	USD	1,211.46	
	30/09/2017	USD	1,051.41	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	5,094.71	
	30/09/2018	CZK	6,685.63	
	30/09/2017	CZK	5,968.60	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	178.63	
	30/09/2018	USD	231.99	
	30/09/2017	USD	203.40	
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	3,990.10	
	30/09/2018	USD	5,164.49	
	30/09/2017	USD	4,513.25	
Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	204.84	
	30/09/2018	USD	265.66	
	30/09/2017	USD	-	

Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	8,542	
	30/09/2018	12,455	
	30/09/2017	10,878	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	7,345	
	30/09/2018	10,914	
	30/09/2017	10,931	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	17,225	
	30/09/2018	20,577	
	30/09/2017	22,753	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	296	
	30/09/2018	118	
	30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	3,312	
	30/09/2018	4,471	
	30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	5,268	
	30/09/2018	5,050	
	30/09/2017	4,859	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2,948	
	30/09/2018	1,705	
	30/09/2017	513	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	32,799	
	30/09/2018	23,054	
	30/09/2017	30,861	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	16,275	
	30/09/2018	15,774	
	30/09/2017	22,900	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	64,512	
	30/09/2018	43,560	
	30/09/2017	39,685	
Distribution P (USD)	30/09/2019	1,944	
	30/09/2018	2,358	
	30/09/2017	2,428	
Distribution R (USD)	30/09/2019	2,601	
	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) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	41.54%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	88,471,649.40
Akcie		88,471,649.40
Hotovost v bance		1,780,101.18
Ostatní aktiva	4	476,263.18
Aktiva celkem		90,728,013.76
Běžná pasiva	4	(1,507,285.01)
Finanční deriváty celkem	2	(19,294.79)
Měnové forwardy		(19,294.79)
Pasiva celkem		(1,526,579.80)
Čistá aktiva na konci roku		89,201,433.96

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,239,914.86
Dividendy		3,190,770.89
Bankovní úroky		27,213.08
Ostatní příjmy	11	21,930.89
Výdaje celkem		(1,881,576.12)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,505,139.74)
Fixní servisní poplatek	6	(334,435.93)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(796.89)
Daň z úpisu	10	(40,709.59)
Bankovní úroky		(493.97)
Čisté příjmy z investic		1,358,338.74
Realizované zisky z investičního portfolia		2,513,389.27
Realizované ztráty z investičního portfolia		(13,654,473.51)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(299,873.91)
Realizované zisky z převodu měn		434,301.15
Realizované ztráty z převodu měn		(394,343.68)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(16,056,210.95)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(32,332.32)
Výsledek operací		(26,131,205.21)
Úpisy		86,001,273.83
Zpětné odkupy		(82,099,958.31)
Distribuce		(122,597.47)
Čistá aktiva na začátku roku		111,553,921.12
Čistá aktiva na konci roku		89,201,433.96

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
26,527	CABOT OIL & GAS CORP	USD	466,079.39	0.52
5,793	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	USD	263,465.64	0.30
67,692	CHEVRON CORP	USD	8,028,271.20	9.00
64,871	CONOCOPHILLIPS	USD	3,696,349.58	4.14
4,955	CVR ENERGY INC	USD	218,168.65	0.24
18,966	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	228,160.98	0.26
56,524	EOG RESOURCES INC	USD	4,195,211.28	4.70
93,304	EXXON MOBIL CORP	USD	6,588,195.44	7.39
103,215	HALLIBURTON CO	USD	1,945,602.75	2.18
7,766	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	USD	196,246.82	0.22
40,847	HOLLYFRONTIER CORP	USD	2,191,033.08	2.46
3,439	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	227,902.53	0.26
58,600	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	1,242,320.00	1.39
13,333	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	592,918.51	0.66
57,101	ONEOK INC	USD	4,207,772.69	4.72
55,186	PHILLIPS 66	USD	5,651,046.40	6.34
4,323	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	USD	244,768.26	0.27
10,170	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	USD	211,027.50	0.24
79,537	PLAINS GP HOLDINGS LP - A	USD	1,688,570.51	1.89
29,943	VALERO ENERGY CORP	USD	2,552,341.32	2.86
21,000	WILLIAMS COS INC/THE	USD	505,260.00	0.57
			45,140,712.53	50.61
Velká Británie				
1,310,420	BP PLC	GBP	8,329,295.84	9.34
213,769	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	6,280,112.36	7.04
31,793	TECHNIPFMC PLC	USD	767,483.02	0.86
			15,376,891.22	17.24
Austrálie				
152,587	BEACH ENERGY LTD	AUD	260,368.11	0.29
755,358	SANTOS LTD	AUD	3,938,057.61	4.42
180,290	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	3,937,297.41	4.41
			8,135,723.13	9.12
Norsko				
212,093	EQUINOR ASA	NOK	4,039,499.85	4.52
9,669	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	245,716.97	0.28
			4,285,216.82	4.80
Itálie				
279,431	ENI SPA	EUR	4,275,257.04	4.79
			4,275,257.04	4.79
Kanada				
108,311	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	4,017,487.32	4.50
			4,017,487.32	4.50
Francie				
2,636	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	261,081.75	0.29
54,870	TOTAL SA	EUR	2,864,445.91	3.21
			3,125,527.66	3.50

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rakousko				
37,126	OMV AG	EUR	1,992,977.42	2.24
			1,992,977.42	2.24
Japonsko				
117,300	JXTG HOLDINGS INC	JPY	534,429.98	0.60
			534,429.98	0.60
Španělsko				
29,375	REPSOL SA	EUR	459,233.12	0.51
			459,233.12	0.51
Lucembursko				
39,105	TENARIS SA	EUR	414,982.52	0.47
			414,982.52	0.47
Curacao				
8,610	SCHLUMBERGER LTD	USD	294,203.70	0.33
			294,203.70	0.33
Dánsko				
4,287	DRILLING CO OF 1972 A/S/THE	DKK	240,498.41	0.27
			240,498.41	0.27
Nizozemsko				
10,737	SBM OFFSHORE NV	EUR	178,508.53	0.20
			178,508.53	0.20
			88,471,649.40	99.18
Portfolio cenných papírů celkem			88,471,649.40	99.18

Finanční deriváty k 30/09/2019

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

Měnové forwardy

47,554.10	USD	1,119,909.49	CZK	08/10/2019	47,554.10	257.78
87,306,014.00	CZK	3,706,683.67	USD	08/10/2019	3,706,683.67	(19,552.57)
					3,754,237.77	(19,294.79)

Finanční deriváty celkem (19,294.79)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	88,471,649.40	99.18
Finanční deriváty celkem	(19,294.79)	(0.02)
Hotovost v bance	1,780,101.18	2.00
Ostatní aktiva a pasiva	(1,031,021.83)	(1.16)
Čistá aktiva celkem	89,201,433.96	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
	30/09/2018	EUR	67,845,786.27
	30/09/2017	EUR	85,678,885.50
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	6,402.32
	30/09/2018	EUR	6,155.97
	30/09/2017	EUR	6,155.27
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	6,530.96
	30/09/2018	EUR	6,261.27
	30/09/2017	EUR	6,247.20
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	261,375.56
	30/09/2018	EUR	250,418.93
	30/09/2017	EUR	-
Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	282.33
	30/09/2018	EUR	271.68
	30/09/2017	EUR	272.35
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		1,626
	30/09/2018		5,831
	30/09/2017		6,798
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		6,512
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		97
	30/09/2018		123
	30/09/2017		-
Distribution N (EUR)	30/09/2019		2,135
	30/09/2018		3,678
	30/09/2017		11,568
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.08%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2019		0.44%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		21.24%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	35,869,097.15
Subjekty kolektivního investování		861.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		35,868,235.72
Finanční deriváty celkem	2	84,937.24
Úrokové swapy		55,468.92
Měnové forwardy		203.24
Futures		29,265.08
Hotovost v bance		321,253.45
Marginální vklady		18,289.74
Ostatní aktiva	4	245,951.66
Aktiva celkem		36,539,529.24
Běžná pasiva	4	(16,972.38)
Pasiva celkem		(16,972.38)
Čistá aktiva na konci roku		36,522,556.86

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		751,540.73
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		733,913.25
Úroky ze swapů		17,627.48
Výdaje celkem		(125,014.63)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(77,597.99)
Fixní servisní poplatek	6	(39,005.13)
Daň z úpisu	10	(5,867.72)
Bankovní úroky		(2,543.79)
Čisté příjmy z investic		626,526.10
Realizované zisky z investičního portfolia		2,092,087.61
Realizované ztráty z investičního portfolia		(48,057.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		112,595.58
Realizované ztráty z finančních derivátů		(392,343.78)
Realizované zisky z převodu měn		10,581.01
Realizované ztráty z převodu měn		(416.37)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		12,556.02
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		76,041.98
Výsledek operací		2,489,570.91
Úpisy		386,844.89
Zpětné odkupy		(34,199,645.21)
Čistá aktiva na začátku roku		67,845,786.27
Čistá aktiva na konci roku		36,522,556.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Francie									
300,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	304,234.50	0.83	670,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	685,558.07	1.87
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	216,424.00	0.59	300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	317,425.50	0.87
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	408,335.20	1.12	500,000	DB PRIVAT- UND FIRMENKUNDENBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	528,229.50	1.45
400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH SA 3.875% 12/07/2021	EUR	431,226.80	1.18	300,000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	308,717.10	0.85
700,000	BPCÉ SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	719,890.50	1.97	530,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.050% 11/11/2021 EMTN	EUR	536,002.25	1.47
100,000	BPCÉ SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	106,883.30	0.29	540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	572,935.68	1.57
200,000	BPCÉ SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	214,234.00	0.59				3,246,377.90	8.89
800,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	882,158.40	2.43	Itálie				
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 11/05/2024	EUR	622,844.40	1.71	200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.250% 20/01/2022	EUR	205,487.00	0.56
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	231,593.60	0.63	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	305,472.60	0.84
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	247,592.20	0.68	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	307,638.60	0.84
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	320,002.00	0.88	150,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 1.500% 02/12/2025	EUR	159,643.05	0.44
700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	712,500.60	1.95	400,000	BPER BANCA 0.500% 22/07/2020 EMTN	EUR	402,394.40	1.10
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	222,522.60	0.61	100,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	102,513.40	0.28
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2025 EMTN	EUR	209,424.50	0.57	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	204,475.60	0.56
500,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	544,275.00	1.49	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.125% 21/03/2025 EMTN	EUR	213,759.60	0.59
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	617,896.20	1.69	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025	EUR	108,111.70	0.30
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	861,831.20	2.36	100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	106,335.20	0.29
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	233,951.40	0.64	200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	206,255.80	0.56
100,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	110,617.60	0.30				2,322,086.95	6.36
500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	558,821.00	1.53	Nizozemsko				
300,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	301,869.00	0.83	400,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	449,510.80	1.23
400,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	427,046.40	1.17	100,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	117,772.10	0.32
300,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	315,880.50	0.86	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	241,974.20	0.66
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	209,565.80	0.57	350,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	382,234.30	1.05
			10,031,620.70	27.47	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	106,534.70	0.29
Španělsko					200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	220,081.80	0.60
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	113,176.10	0.31	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	232,002.20	0.64
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	531,791.50	1.46	200,000	DE VOLKS BANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	210,398.00	0.58
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	830,302.20	2.26	200,000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	218,854.00	0.60
400,000	BANCO DE SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	EUR	404,423.60	1.11				2,179,362.10	5.97
200,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 10/07/2029	EUR	206,477.60	0.57	Norsko				
300,000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	310,721.40	0.85	480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	491,588.16	1.35
300,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	477,024.90	1.31	1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/11/2024 EMTN	EUR	1,039,195.00	2.85
200,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	205,029.20	0.56	200,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	215,899.00	0.59
500,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	512,005.50	1.40	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	319,465.80	0.87
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	104,678.90	0.29				2,066,147.96	5.66
400,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	460,452.80	1.26	Velká Británie				
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	296,567.80	0.81	100,000	LLOYDS BANK PLC 0.125% 23/09/2029 EMTN	EUR	99,992.80	0.27
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	265,973.60	0.73	100,000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	102,222.10	0.28
			4,718,625.10	12.92	500,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	586,097.00	1.60
Německo					200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	206,732.20	0.57
280,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	297,509.80	0.81	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	229,445.20	0.63
					315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	320,629.68	0.88
								1,545,118.98	4.23
					Austrálie				
					250,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	255,201.75	0.70
					333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	361,594.04	0.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	371,004.25	1.02
500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	518,612.50	1.41
			1,506,412.54	4.12
Kanada				
350,000	BANK OF MONTREAL 0.125% 19/04/2021 EMTN	EUR	353,109.75	0.97
180,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	181,378.62	0.50
260,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	262,275.26	0.72
400,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	408,586.80	1.11
200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	203,256.60	0.56
			1,408,607.03	3.86
Švédsko				
160,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	167,123.68	0.46
480,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	497,315.52	1.36
600,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	616,808.40	1.69
			1,281,247.60	3.51
Rakousko				
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	309,464.70	0.84
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	214,551.60	0.59
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	448,278.40	1.22
			972,294.70	2.65
Belgie				
300,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	309,961.80	0.85
300,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 12/06/2028 EMTN	EUR	330,080.10	0.90
300,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	313,029.30	0.86
			953,071.20	2.61
Nový Zéland				
300,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	316,877.40	0.87
400,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	414,544.00	1.14
145,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	147,303.91	0.40
			878,725.31	2.41
Singapur				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	330,198.05	0.90
485,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	490,876.75	1.35
			821,074.80	2.25
Švýcarsko				
450,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	500,199.30	1.37
			500,199.30	1.37
Lucembursko				
500,000	COMMERZBANK FINANCE & COVERED BOND SA 2.750% 07/02/2020 EMTN	CHF	465,453.30	1.27
			465,453.30	1.27
Island				
330,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	336,695.70	0.92
			336,695.70	0.92

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Finsko				
305,000	OP MORTGAGE BANK 0.625% 15/02/2029 EMTN	EUR	327,615.75	0.90
			327,615.75	0.90
Portugalsko				
300,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	307,498.80	0.84
			307,498.80	0.84
			35,868,235.72	98.21

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
0.86	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	861.43	0.00
			861.43	0.00

Portfolio cenných papírů celkem **35,869,097.15** **98.21**

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
0.632	Floating	05/11/2025	EUR	900,000.00	55,468.92
					55,468.92

Úrokový swap

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

Měnový forward

626,423.05	EUR	679,967.00	CHF	30/12/2019	626,423.05	203.24
					626,423.05	203.24

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

Úrokové futures

(1)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	217,500.00	5,899.96
(16)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	2,170,400.00	17,879.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(4)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	697,000.00	5,485.21
			3,084,900.00	29,265.08
Finanční deriváty celkem				84,937.24

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	35,869,097.15	98.21
Finanční deriváty celkem	84,937.24	0.23
Hotovost v bance	321,253.45	0.88
Ostatní aktiva a pasiva	247,269.02	0.68
Čistá aktiva celkem	36,522,556.86	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	816,767,339.92	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	550,649,892.56			
	30/09/2017	EUR	598,135,644.53	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	57,846
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	80,939
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2017	-
	30/09/2018	EUR	2,045.15	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1,687
	30/09/2017	EUR	2,039.35		30/09/2018	6,977
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2017	23,657
	30/09/2018	EUR	180.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	26,704
	30/09/2017	EUR	180.38		30/09/2018	19,598
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2017	19,763
	30/09/2018	EUR	5,007.28	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	27,675
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	11,502
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2017	16,171
	30/09/2018	EUR	180.58	Distribution I (EUR)	30/09/2019	11,000
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	-
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2017	-
	30/09/2018	EUR	147.78	Distribution P (EUR)	30/09/2019	7,540
	30/09/2017	EUR	147.93		30/09/2018	9,996
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	181.92		30/09/2017	14,004
	30/09/2018	EUR	172.61	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2017	EUR	173.35	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	7,565.18	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.95%
	30/09/2018	EUR	7,102.05	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2019	0.38%
	30/09/2017	EUR	7,056.44	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,335.87	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	0.88%
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.20%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.13%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,646.32	Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.49%
	30/09/2018	EUR	1,558.20	Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.95%
	30/09/2017	EUR	1,561.61	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	90.15%
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		192,093			
	30/09/2018		177,109			
	30/09/2017		204,646			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		215,614			
	30/09/2018		177,048			
	30/09/2017		210,055			
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2019		11,671			
	30/09/2018		8,041			
	30/09/2017		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	808,357,148.69
Subjekty kolektivního investování		8,991,524.67
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		799,365,624.02
Finanční deriváty celkem	2	1,268,256.59
Úrokové swapy		876,352.89
Futures		391,903.70
Hotovost v bance		1,973,233.72
Marginální vklady		1,154,834.54
Ostatní aktiva	4,14	22,815,289.25
Aktiva celkem		835,568,762.79
Běžná pasiva	4,14	(16,272,843.87)
Finanční deriváty celkem	2	(2,528,579.00)
Swapy úrokového selhání		(2,353,599.73)
Měnové forwardy		(174,979.27)
Pasiva celkem		(18,801,422.87)
Čistá aktiva na konci roku		816,767,339.92

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		9,950,925.44
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		9,258,362.32
Úroky ze swapů		687,687.32
Ostatní příjmy	11	4,875.80
Výdaje celkem		(3,996,412.61)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,138,352.75)
Fixní servisní poplatek	6	(822,944.18)
Daň z úpisu	10	(94,340.63)
Bankovní úroky		(4,518.78)
Úroky ze swapů		(935,303.89)
Ostatní náklady	12	(952.38)
Čisté příjmy z investic		5,954,512.83
Realizované zisky z investičního portfolia		11,617,007.57
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,444,209.09)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,687,140.75
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,812,268.20)
Realizované zisky z převodu měn		508,070.25
Realizované ztráty z převodu měn		(440,062.13)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		29,438,592.07
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		567,246.52
Výsledek operací		43,076,030.57
Úpisy		369,449,623.87
Zpětné odkupy		(146,408,207.07)
Čistá aktiva na začátku roku		550,649,892.55
Čistá aktiva na konci roku		816,767,339.92

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
540,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026	EUR	609,542.82	0.07	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	610,214.40	0.07
300,000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/2022	EUR	309,968.40	0.04	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	696,166.80	0.09
2,000,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	2,224,338.00	0.27	2,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	2,280,212.00	0.28
2,765,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	2,803,820.60	0.34	800,000	CECINA SA 1.625% 29/05/2034 EMTN	EUR	883,254.40	0.11
8,964,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	9,165,179.05	1.11	2,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	2,028,286.00	0.25
1,260,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	1,295,457.66	0.16	2,700,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2,672,611.20	0.33
3,100,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	3,311,125.50	0.41	1,900,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	1,911,837.00	0.23
3,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3,231,282.00	0.40	300,000	HSBC FRANCE SA 1.375% 04/09/2028 EMTN	EUR	329,954.40	0.04
4,122,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	4,348,141.16	0.53	5,350,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	5,478,351.85	0.67
2,000,000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	2,030,250.00	0.25	1,700,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,994,259.80	0.24
4,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4,941,590.10	0.61	1,200,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,462,540.80	0.18
1,600,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	1,635,875.20	0.20	2,500,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2,623,202.50	0.32
2,121,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	2,320,344.31	0.28	3,200,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	3,047,388.80	0.37
1,000,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	1,049,629.00	0.13	2,500,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,714,302.50	0.33
343,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	338,976.27	0.04	3,200,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	3,638,435.20	0.45
3,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	3,365,211.00	0.41	500,000	ORANGE SA 3.000% 15/06/2022 EMTN	EUR	542,884.00	0.07
4,338,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	4,480,559.69	0.55	885,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	894,233.21	0.11
4,530,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	4,777,415.01	0.58	1,100,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1,105,577.00	0.14
2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	2,014,536.78	0.25	236,000	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN	EUR	240,143.92	0.03
2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,606,029.60	0.32	3,000,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	3,585,903.00	0.44
			143,392,034.04	17.56	2,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	2,078,454.00	0.25
	Francie				3,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	3,490,593.00	0.43
5,400,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	5,858,773.20	0.71	154,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	158,059.90	0.02
2,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	2,364,238.80	0.29	695,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	756,996.78	0.09
300,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	329,176.80	0.04	2,510,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2,613,763.40	0.32
3,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	3,462,362.80	0.42	2,900,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,334,440.30	0.41
4,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4,557,515.60	0.56	3,500,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,805,518.50	0.47
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	3,111,906.00	0.38	600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	630,307.80	0.08
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	3,230,175.00	0.40		Německo			
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	331,713.30	0.04	700,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	708,853.60	0.09
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1,676,632.50	0.21	1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,866,632.40	0.23
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	564,797.50	0.07	600,000	COMMERZBANK AG 1.125% 22/06/2026 EMTN	EUR	618,128.40	0.08
818,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	848,980.93	0.10	1,000,000	COMMERZBANK AG 4.000% 23/03/2026 EMTN	EUR	1,124,520.00	0.14
700,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 15/01/2023 EMTN	EUR	728,467.60	0.09	742,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	738,551.93	0.09
1,500,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 22/11/2023 EMTN	EUR	1,559,950.50	0.19	1,500,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	1,541,127.00	0.19
1,600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	1,661,747.20	0.20	820,000	DAIMLER AG 0.375% 08/11/2026	EUR	818,523.18	0.10
4,900,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	5,092,570.00	0.62	2,300,000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	2,323,377.20	0.28
2,900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	3,200,495.10	0.39	5,600,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	6,125,380.80	0.75
4,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4,575,249.00	0.56	1,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1,535,177.00	0.19
1,000,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1,017,500.00	0.12	3,090,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	3,186,491.43	0.39
1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,831,156.70	0.22	1,550,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,593,823.15	0.20
1,700,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	1,769,278.40	0.22	5,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	5,170,770.00	0.63
3,300,000	COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 0.875% 29/09/2024	EUR	3,443,322.30	0.42	1,340,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,503,128.92	0.18
700,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2048 FRN	EUR	711,265.10	0.09	2,400,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	2,488,809.60	0.30
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1,542,952.50	0.19	800,000	MERCK KGAA 25/06/2079 FRN	EUR	819,938.40	0.10
3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	3,412,505.60	0.42	2,800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	3,077,236.40	0.38
1,800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,940,076.00	0.24	900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,045,631.70	0.13
1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,072,240.70	0.25	3,500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4,477,346.87	0.55
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	530,083.00	0.06	500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	530,690.00	0.06
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	1,109,938.00	0.14	2,565,000	SYMBIAG AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2,685,929.49	0.33
					1,030,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1,053,819.78	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 0.125% 10/09/2029 EMTN	EUR	3,429,800.50	0.42	400,000	AROUNDTOWN SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	427,781.20	0.05
1,500,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	1,542,373.50	0.19	600,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	641,844.00	0.08
2,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	2,161,097.40	0.26	4,290,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.625% 03/07/2029	EUR	4,400,742.06	0.54
4,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	4,324,593.90	0.53	1,010,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1,057,485.15	0.13
5,700,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	5,762,711.40	0.70	6,274,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	6,307,979.98	0.77
3,880,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	4,035,972.12	0.49	1,881,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1,936,604.24	0.24
400,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	401,355.20	0.05	800,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026	EUR	833,123.20	0.10
3,705,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	3,733,246.92	0.46	600,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	631,696.20	0.08
280,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.750% 11/08/2020 EMTN	EUR	282,062.48	0.03	3,750,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	3,950,602.50	0.48
15,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	15,387.75	0.00	1,700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,981,718.90	0.24
529,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.375% 20/01/2025 EMTN	EUR	545,271.51	0.07	2,565,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	2,677,208.49	0.33
200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	212,324.20	0.03	1,102,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1,140,979.94	0.14
			71,480,084.13	8.75	3,140,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3,299,493.16	0.40
Velká Británie					1,733,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	1,767,233.68	0.22
820,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	860,644.94	0.11	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	215,395.00	0.03
700,000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 14/01/2021 EMTN	EUR	748,092.80	0.09	800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	906,450.40	0.11
700,000	BARCLAYS PLC 24/01/2026 FRN EMTN	EUR	716,876.30	0.09	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,008,721.00	0.12
1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.900% 03/07/2024 EMTN	EUR	1,559,671.50	0.19	3,060,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	3,192,629.58	0.39
2,695,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	2,875,680.89	0.35	745,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	775,976.36	0.10
3,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.594% 03/07/2028 EMTN	EUR	3,866,786.00	0.47				38,079,590.54	4.66
3,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	3,294,969.00	0.40		Španělsko			
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,103,463.00	0.14	2,600,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	2,945,924.80	0.36
4,500,000	DIAGEO FINANCE PLC 0.125% 12/10/2023 EMTN	EUR	4,528,372.50	0.54	300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	318,158.10	0.04
1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,052,474.98	0.13	1,100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	1,119,520.60	0.14
725,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022 EMTN	EUR	725,219.68	0.09	700,000	BANCO DE SABADELL SA 1.125% 27/03/2025 EMTN	EUR	700,514.50	0.09
350,000	FCE BANK PLC 1.660% 11/02/2021 EMTN	EUR	355,764.50	0.04	1,200,000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	1,239,343.20	0.15
700,000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021 EMTN	EUR	715,175.30	0.09	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,612,788.80	0.20
820,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	866,174.20	0.11	400,000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	404,859.20	0.05
500,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	566,274.00	0.07	600,000	BANKIA SA 0.875% 25/03/2024	EUR	617,038.20	0.08
1,755,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	1,795,508.91	0.22	500,000	CAIXABANK SA 0.625% 01/10/2024 EMTN	EUR	500,587.00	0.06
850,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	856,648.70	0.10	900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	919,139.40	0.11
1,600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,605,419.20	0.20	2,800,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	2,916,082.40	0.35
2,013,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	2,139,965.95	0.26	2,400,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	2,513,812.80	0.31
1,000,000	MONDI FINANCE PLC 3.375% 28/09/2020 EMTN	EUR	1,033,580.00	0.13	600,000	CAIXABANK SA 1.375% 19/06/2026 EMTN	EUR	621,805.20	0.08
2,200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	2,286,719.60	0.28	1,400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,475,122.60	0.18
400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	406,823.60	0.05	2,600,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	2,752,942.40	0.33
400,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	417,898.80	0.05	1,200,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1,233,693.60	0.15
1,057,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,109,785.52	0.14	2,700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2,837,195.10	0.34
2,000,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	2,022,658.00	0.25	200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026	EUR	217,305.40	0.03
1,320,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1,354,718.64	0.17	600,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.500% 28/11/2029	EUR	672,093.00	0.08
300,000	SANTANDER UK PLC 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	306,648.00	0.04	800,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	865,040.00	0.11
1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 1.625% 13/06/2021 EMTN	EUR	1,029,753.00	0.13	900,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	950,908.50	0.12
1,810,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2,080,458.04	0.25	2,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	2,161,088.00	0.26
1,520,000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	1,729,527.44	0.21	1,900,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,914,333.60	0.23
			44,011,752.99	5.39	800,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	867,556.00	0.11
Lucembursko					200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.932% 17/10/2029 EMTN	EUR	242,468.20	0.03
400,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	408,448.00	0.05				32,619,320.60	3.99
500,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	517,477.50	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,649,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	5,116,489.49	0.63
1,565,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	1,578,695.32	0.19
770,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	791,432.95	0.10
			9,696,304.91	1.19
Norsko				
900,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	919,608.30	0.11
4,120,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4,162,122.88	0.51
500,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	532,721.00	0.07
3,500,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,656,761.50	0.45
			9,271,213.68	1.14
Švédsko				
2,000,000	ESSITY AB 0.500% 26/05/2021 EMTN	EUR	2,020,428.00	0.25
400,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	419,391.20	0.05
2,500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,611,027.50	0.32
500,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	495,640.50	0.06
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,736,486.62	0.21
1,800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	1,809,167.40	0.22
			9,092,141.22	1.11
Finsko				
3,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,454,977.00	0.42
1,100,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,121,800.90	0.14
1,006,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	1,065,948.55	0.13
384,000	SAMPO OYJ 1.625% 21/02/2028 EMTN	EUR	422,185.34	0.05
1,456,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	1,702,502.26	0.21
			7,767,414.05	0.95
Nový Zéland				
2,000,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	2,119,120.00	0.26
600,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	609,381.00	0.07
300,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029	EUR	299,535.00	0.04
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1,825,845.95	0.22
935,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	950,977.28	0.12
			5,804,859.23	0.71
Portugalsko				
2,200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,487,766.60	0.30
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,061,554.00	0.13
			3,549,320.60	0.43
Bermudy				
3,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,466,364.80	0.42
			3,466,364.80	0.42
Mexiko				
3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,165,825.00	0.39
			3,165,825.00	0.39
Kajmanské ostrovy				
1,670,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	1,856,331.92	0.23
			1,856,331.92	0.23

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Singapur				
1,415,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	1,445,220.16	0.18
			1,445,220.16	0.18
Guernsey				
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,030,922.00	0.13
			1,030,922.00	0.13
			799,365,624.02	97.87

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
8,997 NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR				EUR	8,991,524.67	1.10
					8,991,524.67	1.10

Portfolio cenných papírů celkem **808,357,148.69** **98.97**

Finanční deriváty k 30/09/2019

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	598,620.90
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	26,188.23
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2023	USD	1,050,000.00	(127,202.05)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(621,971.40)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2024	EUR	17,200,000.00	(2,229,235.41)
						(2,353,599.73)

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

Úrokové swapy

0.789	Floating	20/12/2027	EUR	10,500,000.00	917,514.47
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	655,288.80
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	524,193.07
(0.171)	Floating	13/10/2019	EUR	19,500,000.00	459.23
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(290,005.22)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(931,097.46)
					876,352.89

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

Měnové forwardy

1,897,427.45	USD	1,725,373.86	EUR	30/12/2019	1,725,373.86	2,568.38
9,151,498.51	EUR	8,149,565.00	GBP	30/12/2019	9,151,498.51	(29,278.96)
27,936,105.47	EUR	30,839,030.00	USD	30/12/2019	27,936,105.47	(148,268.69)
					38,812,977.84	(174,979.27)

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

Úrokové futures

(24)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	5,220,000.00	141,599.04
(73)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	9,902,450.00	42,501.93
(162)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	28,228,500.00	46,807.48
29	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	3,257,570.00	(10,730.00)
(17)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	2,579,533.18	(14,508.92)
(18)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	2,679,898.18	40,776.35
(108)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	12,909,328.56	112,844.83
(13)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	1,698,111.59	22,078.80
(15)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	1,639,356.60	10,534.19
			68,114,748.11	391,903.70

Finanční deriváty celkem (1,260,322.41)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	808,357,148.69	98.97
Finanční deriváty celkem	(1,260,322.41)	(0.15)
Hotovost v bance	1,973,233.72	0.24
Ostatní aktiva a pasiva	7,697,279.92	0.94
Čistá aktiva celkem	816,767,339.92	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	400,701,058.98	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)	30/09/2019	680,890		
					30/09/2018	677,669		
					30/09/2017	672,493		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	188.69	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	7,403		
	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)	30/09/2019	CZK	152,161.68	Distribution P (EUR)	30/09/2019	43,170		
	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)	30/09/2019	EUR	163.13	Distribution R (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	244.33	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)	30/09/2019	EUR	263.77	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	256.88		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.69%	
	30/09/2017	EUR	265.24		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.71%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.60%		
	30/09/2018	EUR	145.30	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.95%		
	30/09/2017	EUR	150.92	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.51%		
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	109.28	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.10%		
	30/09/2018	EUR	108.64	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.60%		
	30/09/2017	EUR	113.56	Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.95%		
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	237.77	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	155.95%		
	30/09/2018	EUR	236.62					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
	30/09/2019		779,475					
	30/09/2018		958,084					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		1,286,588					
	30/09/2019		5,021					
	30/09/2018		5,092					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2017		5,188					
	30/09/2019		232,329					
	30/09/2018		262,251					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2017		296,574					
	30/09/2019		1,593					
	30/09/2018		2,203					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2017		-					
	30/09/2019							
	30/09/2018							

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	399,213,463.52
Akcie		399,213,463.52
Finanční deriváty celkem	2	82,245.46
Měnové forwardy		82,245.46
Hotovost v bance		9,527,830.47
Ostatní aktiva	4	3,090,388.31
Aktiva celkem		411,913,927.76
Běžná pasiva	4	(11,212,868.78)
Pasiva celkem		(11,212,868.78)
Čistá aktiva na konci roku		400,701,058.98

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		14,036,030.20
Dividendy		13,838,669.27
Ostatní příjmy	11	197,360.93
Výdaje celkem		(4,479,825.73)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,604,932.22)
Fixní servisní poplatek	6	(796,671.28)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,831.39)
Daň z úpisu	10	(55,846.48)
Bankovní úroky		(16,544.36)
Čisté příjmy z investic		9,556,204.47
Realizované zisky z investičního portfolia		23,274,741.70
Realizované ztráty z investičního portfolia		(45,249,290.29)
Realizované zisky z finančních derivátů		231,580.10
Realizované zisky z převodu měn		8,978.01
Realizované ztráty z převodu měn		(18,754.59)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		22,450,600.96
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		95,633.28
Výsledek operací		10,349,693.64
Úpisy		106,057,941.95
Zpětné odkupy		(141,986,394.29)
Distribuce		(101,629.47)
Čistá aktiva na začátku roku		426,381,447.15
Čistá aktiva na konci roku		400,701,058.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
124,049	AXA SA	EUR	2,906,468.07	0.73
36,027	CAPGEMINI SE	EUR	3,894,518.70	0.97
123,592	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4,449,312.00	1.11
19,868	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2,034,483.20	0.51
272,612	CNP ASSURANCES	EUR	4,833,410.76	1.21
785,764	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	8,753,410.96	2.18
165,107	DANONE SA	EUR	13,343,947.74	3.33
415,736	ENGIE SA	EUR	6,227,725.28	1.55
54,859	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	20,004,334.35	4.99
138,176	ORANGE SA	EUR	1,989,043.52	0.50
12,799	PERNOD RICARD SA	EUR	2,091,356.60	0.52
337,504	PEUGEOT SA	EUR	7,722,091.52	1.93
37,770	SANOFI	EUR	3,212,716.20	0.80
162,389	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	13,072,314.50	3.26
305,613	TOTAL SA	EUR	14,634,278.51	3.65
125,102	VINCI SA	EUR	12,362,579.64	3.09
			121,531,991.55	30.33
Německo				
15,455	ADIDAS AG	EUR	4,414,720.75	1.10
82,418	ALLIANZ SE - REG	EUR	17,625,089.30	4.40
255,466	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	7,828,755.57	1.95
853,566	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	13,139,795.00	3.29
162,091	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3,671,361.15	0.92
35,836	MERCK KGAA	EUR	3,703,650.60	0.92
8,414	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,997,483.60	0.50
175,258	SAP SE	EUR	18,906,833.04	4.72
77,704	STROEER SE & CO KGAA	EUR	5,427,624.40	1.35
77,559	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	12,103,857.54	3.02
			88,819,170.95	22.17
Nizozemsko				
241,662	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	3,908,882.85	0.98
119,021	AIRBUS SE	EUR	14,187,303.20	3.54
24,882	AKZO NOBEL NV	EUR	2,035,098.78	0.51
79,124	ASML HOLDING NV	EUR	17,980,929.00	4.49
71,073	ASR NEDERLAND NV	EUR	2,407,242.51	0.60
33,617	EXOR NV	EUR	2,066,773.16	0.52
267,198	ING GROEP NV	EUR	2,566,169.59	0.64
501,191	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	11,504,839.41	2.87
116,419	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	4,947,807.50	1.23
292,391	UNILEVER NV - CVA	EUR	16,125,363.65	4.02
			77,730,409.65	19.40
Španělsko				
252,185	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	9,245,102.10	2.31
25,822	AENA SME SA	EUR	4,338,096.00	1.08
1,343,450	IBERDROLA SA	EUR	12,811,139.20	3.20
545,271	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	6,984,921.51	1.74
			33,379,258.81	8.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Itálie				
2,405,643	ENEL SPA	EUR	16,481,060.19	4.12
916,550	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	9,183,831.00	2.29
110,108	RECORDATI SPA	EUR	4,333,850.88	1.08
			29,998,742.07	7.49
Belgie				
167,069	AGEAS	EUR	8,500,470.72	2.12
129,898	UCB SA	EUR	8,651,206.80	2.16
			17,151,677.52	4.28
Rakousko				
176,870	OMV AG	EUR	8,709,078.80	2.17
88,603	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	1,886,357.87	0.47
			10,595,436.67	2.64
Finsko				
359,203	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	9,741,585.36	2.43
			9,741,585.36	2.43
Irsko				
112,518	CRH PLC	EUR	3,554,443.62	0.89
164,493	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	4,490,658.90	1.12
			8,045,102.52	2.01
Lucembursko				
295,854	AROUNDTOWN SA	EUR	2,220,088.42	0.55
			2,220,088.42	0.55
			399,213,463.52	99.63

Portfolio cenných papírů celkem

399,213,463.52 99.63

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
732,374,365.80	CZK	28,275,463.22 EUR	08/10/2019	28,275,463.22	82,390.96
46,896.38	EUR	1,214,910.83 CZK	08/10/2019	46,896.38	(145.50)
				28,322,359.60	82,245.46
Finanční deriváty celkem				82,245.46	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	399,213,463.52	99.63
Finanční deriváty celkem	82,245.46	0.02
Hotovost v bance	9,527,830.47	2.38
Ostatní aktiva a pasiva	(8,122,480.47)	(2.03)
Čistá aktiva celkem	400,701,058.98	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	1,199,229,227.17				
	30/09/2017	EUR	1,178,896,408.48	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019		2,683
					30/09/2018		3,426
					30/09/2017		-
Čistá hodnota aktiv na akcii**							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	632.64	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		107,238
	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)	30/09/2019	EUR	603.87	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019		1,375,738
	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)	30/09/2019	EUR	605.37	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		27,688
	30/09/2018	EUR	549.18		30/09/2018		33,620
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		40,752
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	593.14	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		21,739
	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)	30/09/2019	EUR	164.30	Distribution O (EUR)	30/09/2019		1,801
	30/09/2018	EUR	149.63		30/09/2018		1,914
	30/09/2017	EUR	151.62		30/09/2017		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	583.53	Distribution P (EUR)	30/09/2019		19,260
	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)	30/09/2019	EUR	7,313.12	Distribution R (EUR)	30/09/2019		306,981
	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)	30/09/2019	EUR	1,318.22	Dividendy			
	30/09/2018	EUR	1,197.16	Distribution O (EUR)	14/12/2018	EUR	1.30
	30/09/2017	EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,309.90				
	30/09/2018	EUR	1,193.66				
	30/09/2017	EUR	1,210.85				
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	33.24	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	30.20	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.49%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.55%
Počet akcií				Capitalisation O (EUR)	30/09/2019		0.39%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		1,185,704	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		0.85%
	30/09/2018		1,226,086	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019		0.78%
	30/09/2017		1,118,074	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		0.95%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		10,380	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.13%
	30/09/2018		11,944	Distribution O (EUR)	30/09/2019		0.41%
	30/09/2017		41,190				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	1.76%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,238,053,672.25
Subjekty kolektivního investování		95,863,827.92
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,142,189,844.33
Finanční deriváty celkem	2	15,685,174.61
Swapy úrokového selhání		7,110,340.08
Úrokové swapy		3,419,588.26
Swapy celkových výnosů		2,725,446.46
Futures		2,429,799.81
Hotovost v bance		174,861.42
Marginální vklady		12,290,017.72
Ostatní aktiva	4,14	14,749,885.64
Aktiva celkem		1,280,953,611.64
Běžná pasiva	4,14	(20,348,986.31)
Pasiva celkem		(20,348,986.31)
Čistá aktiva na konci roku		1,260,604,625.33

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		17,907,251.02
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		12,715,883.71
Úroky ze swapů		5,099,502.97
Ostatní příjmy	11	91,864.34
Výdaje celkem		(7,042,500.68)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,842,443.47)
Fixní servisní poplatek	6	(1,499,623.93)
Daň z úpisů	10	(160,215.39)
Bankovní úroky		(84,631.01)
Úroky ze swapů		(455,586.88)
Čisté příjmy z investic		10,864,750.34
Realizované zisky z investičního portfolia		81,195,606.15
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,035,232.89)
Realizované zisky z finančních derivátů		91,078,910.31
Realizované ztráty z finančních derivátů		(154,353,206.78)
Realizované zisky z převodu měn		1,527.65
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		93,323,018.20
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,382,520.33)
Výsledek operací		117,692,852.65
Úpisy		303,116,670.93
Zpětné odkupy		(359,431,677.84)
Distribuce		(2,447.58)
Čistá aktiva na začátku roku		1,199,229,227.17
Čistá aktiva na konci roku		1,260,604,625.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	419,846.40	0.03
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,055,300.00	0.08
					2,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,693,222.50	0.21
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,313,806.80	0.10
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	514,317.50	0.04
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	412,856.40	0.03
					700,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	746,485.60	0.06
					100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	107,782.00	0.01
					700,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	763,457.10	0.06
					800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	824,498.40	0.07
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,167,666.50	0.09
					500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	553,088.00	0.04
					300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	335,292.60	0.03
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	101,702.40	0.01
					400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	464,111.20	0.04
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	829,168.00	0.07
					521,000	ENGIE SA 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	574,819.82	0.05
					235,236	FCC MINOTAURE 2004-1 A 22/12/2026 FRN	EUR	235,306.03	0.02
					652,210	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	656,746.00	0.05
					283,081	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	283,943.13	0.02
					7,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/05/2022	EUR	7,544,721.80	0.60
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,246,764.00	0.34
					32,577,623	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	39,505,286.79	3.13
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	4,448,756.00	0.35
					11,583,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	12,695,118.58	1.01
					3,890,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	4,653,747.04	0.37
					2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,443,716.80	0.19
					8,854,435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	12,412,873.05	0.98
					3,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	3,369,312.00	0.27
					51,022,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	71,849,129.38	5.70
					19,650,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/10/2022	EUR	21,462,299.85	1.70
					1,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	1,894,228.50	0.15
					4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,374,658.10	0.43
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/10/2021	EUR	1,083,063.00	0.09
					10,150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2021	EUR	10,863,473.95	0.86
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	1,811,460.00	0.14
					1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,566,000.80	0.12
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,898,996.00	0.15
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	10,169,686.80	0.81
					2,920,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/04/2029	EUR	4,571,134.44	0.36
					8,099,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	14,384,871.83	1.14
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,474,056.15	0.12
					500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	507,071.50	0.04
					500,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	494,928.00	0.04

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,123,809.00	0.09	340,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	343,851.86	0.03
1,466,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,555,283.80	0.12	200,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	209,907.60	0.02
1,251,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,417,655.72	0.11	825,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	846,699.15	0.07
650,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	649,200.50	0.05	165,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	177,200.76	0.01
475,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	488,846.25	0.04	800,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 01/07/2024 EMTN	EUR	863,353.60	0.07
1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,248,978.00	0.10	29,277	TURBO FINANCE 7 PLC -7 A2 20/06/2023 FRN	EUR	29,278.38	0.00
800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	838,688.80	0.07	890,000	VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN	EUR	922,926.44	0.07
455,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	489,347.95	0.04	1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,350,023.68	0.11
480,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	510,482.88	0.04	180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	203,084.46	0.02
350,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024 EMTN	EUR	358,070.65	0.03	215,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	218,645.54	0.02
240,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	248,934.24	0.02				18,598,259.88	1.48
130,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026	EUR	146,741.79	0.01		Portugalsko			
409,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	414,742.36	0.03	400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	409,998.40	0.03
1,325,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,354,736.98	0.11	4,708,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.200% 17/10/2022	EUR	5,090,261.35	0.40
860,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	884,201.26	0.07	3,100,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	4,814,501.50	0.38
550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	587,457.75	0.05	4,921,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.125% 14/04/2027	EUR	6,448,940.97	0.52
910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	980,155.54	0.08				16,763,702.22	1.33
1,847,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	1,948,330.11	0.15		Lucembursko			
1,910,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	1,989,133.21	0.16	100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	102,112.00	0.01
800,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	817,937.60	0.06	100,000	AROUNDTOWN SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	106,945.30	0.01
1,200,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,312,783.20	0.10	200,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	213,948.00	0.02
515,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	540,558.94	0.04	600,000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT BL CARDS 2018 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	602,391.00	0.05
400,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	418,833.60	0.03	762,840	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	764,985.28	0.06
317,474	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	316,826.56	0.03	845,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	845,969.98	0.07
700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	710,920.00	0.06	725,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.625% 03/07/2029	EUR	743,715.15	0.06
400,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	430,136.40	0.03	180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	188,462.70	0.01
			33,048,999.26	2.62	1,845,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1,950,087.51	0.15
	Velká Británie				1,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 2.875% 17/05/2023	EUR	1,091,899.00	0.09
100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	104,956.70	0.01	1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,305,029.97	0.10
255,000	BARCLAYS PLC 24/01/2026 FRN EMTN	EUR	261,147.80	0.02	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	208,280.80	0.02
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,103,463.00	0.09	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	210,565.40	0.02
402,000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	402,624.91	0.03	1,600,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	1,685,590.40	0.13
795,000	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	796,430.90	0.06	700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	816,001.90	0.06
32,991	GOSFORTH FUNDING 2016-2 PLC 2016-2X A1A 24/07/2058 FRN	EUR	32,997.96	0.00	400,000	HEIDELBERGEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	429,178.80	0.03
205,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	216,543.55	0.02	820,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	839,571.76	0.07
1,567,000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	1,601,820.31	0.12	533,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	543,528.88	0.04
500,000	LLOYDS BANK PLC 0.625% 14/09/2022	EUR	514,004.00	0.04	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	107,697.50	0.01
440,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	450,156.08	0.04	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	226,612.60	0.02
1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,465,242.50	0.12	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	552,971.79	0.04
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	503,911.00	0.04	500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	529,296.00	0.04
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.750% 09/11/2021 EMTN	EUR	508,032.50	0.04	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	234,355.28	0.02
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	719,677.37	0.06				14,299,197.00	1.13
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	528,974.50	0.04		Finsko			
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 08/03/2026 FRN	EUR	519,709.00	0.04	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,727,488.50	0.14
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	331,012.80	0.03	500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	557,255.00	0.04
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	240,917.46	0.02					
812,732	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	781,472.90	0.06					
507,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	532,319.07	0.04					
500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	513,952.00	0.04					
1,300,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	1,303,922.10	0.10					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
595,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	628,062.96	0.05
			5,780,714.56	0.46
Island				
495,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	505,762.29	0.04
1,335,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,357,921.95	0.10
1,000,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	1,002,671.00	0.08
480,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	482,948.64	0.04
710,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	724,405.90	0.06
			4,073,709.78	0.32
Japonsko				
300,000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	307,448.70	0.02
2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,358,340.96	0.19
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,074,246.30	0.09
			3,740,035.96	0.30
Švédsko				
245,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	253,115.38	0.02
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	313,680.60	0.02
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	558,819.81	0.04
1,100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN	EUR	1,136,446.30	0.09
800,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	822,411.20	0.07
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	502,546.50	0.04
			3,587,019.79	0.28
Singapur				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	514,541.50	0.04
440,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	449,397.08	0.04
560,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	568,956.64	0.05
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	819,516.00	0.06
			2,352,411.22	0.19
Jersey				
70,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35,925.89	0.00
300,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	154,483.79	0.01
500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	507,101.00	0.04
550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	576,305.95	0.05
330,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	341,135.19	0.03
			1,614,951.82	0.13
Guernsey				
1,300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,340,198.60	0.11
			1,340,198.60	0.11
Litva				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	381,811.50	0.03
400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	387,415.89	0.03
			769,227.39	0.06
Lotyšsko				
300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	311,904.00	0.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	231,434.40	0.02
			543,338.40	0.04
Jižní Korea				
500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.000% 30/04/2020 EMTN	EUR	506,399.00	0.04
			506,399.00	0.04
Kajmanské ostrovy				
360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	400,167.36	0.03
			400,167.36	0.03
Izrael				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	110,288.90	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	283,536.00	0.02
			393,824.90	0.03
Dánsko				
300,000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	315,395.10	0.03
			315,395.10	0.03
Slovensko				
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	62,631.30	0.00
			62,631.30	0.00
			1,141,713,449.51	90.57

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Francie

475,107	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	476,394.82	0.04
			476,394.82	0.04

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52,838,565.56	4.19
4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,395,027.56	2.09
16,641	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	16,630,234.80	1.32
			95,863,827.92	7.60
			95,863,827.92	7.60

Portfolio cenných papírů celkem **1,238,053,672.25** **98.21**

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	55,867,376.00	1,375,967.66
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	55,867,376.00	1,375,967.66
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	54,341,802.00	1,271,076.49
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	47,229,099.00	1,104,707.52
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	47,229,099.00	1,104,707.52
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	35,645,248.00	877,913.23
						7,110,340.08

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	1,463,600.03
0.892	Floating	10/09/2028	EUR	13,700,000.00	1,388,348.68
1.170	Floating	30/07/2028	EUR	8,200,000.00	1,029,807.25
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	859,295.84
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	712,325.20
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	612,625.91
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	576,128.02
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	493,890.85
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	410,036.94
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	401,451.22
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	259,717.30
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	225,647.43
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	165,178.07
0.00	Floating	29/08/2029	EUR	23,400,000.00	(250,862.27)
(0.028)	Floating	22/08/2029	EUR	184,500,000.00	(2,167,205.26)
(0.275)	Floating	22/08/2029	EUR	235,000,000.00	(2,760,396.95)
3,419,588.26					

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Swapy celkových výnosů					
46,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	15/11/2019	EUR	46,000,000.00	2,520,046.06
12,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	29/01/2020	EUR	12,000,000.00	205,400.40
2,725,446.46					

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(570)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	123,975,000.00	2,179,890.00
208	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	28,215,200.00	(197,600.00)
(928)	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	135,339,520.00	(1,553,005.00)
(989)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	172,333,250.00	150,570.43
(1,156)	EURO-OAT FUTURE 06/12/2019	EUR	196,878,360.00	1,938,384.38
264	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	29,655,120.00	(88,440.00)
			686,396,450.00	2,429,799.81
Finanční deriváty celkem				15,685,174.61

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,238,053,672.25	98.21
Finanční deriváty celkem	15,685,174.61	1.24
Hotovost v bance	174,861.42	0.01
Ostatní aktiva a pasiva	6,690,917.05	0.54
Čistá aktiva celkem	1,260,604,625.33	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	30/09/2019	EUR	767,775,771.30	Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	1,303.88
	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)	30/09/2019	EUR	1,235.78
					30/09/2018	EUR	1,261.15
					30/09/2017	EUR	1,306.98
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	655.47	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	286.87
	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)	30/09/2019	EUR	595.65	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2019	EUR	274.98
	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)	30/09/2019	EUR	564.54	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	287.33
	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)	30/09/2019	USD	111.75	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	282.55
	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)	30/09/2019	CHF	273.18	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2019	EUR	246.94
	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)	30/09/2019	USD	328.46	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	259.41
	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)	30/09/2019	EUR	318.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	269.09
	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)	30/09/2019	CHF	313.95	Počet akcií			
	30/09/2018	CHF	306.93		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	456,456
	30/09/2017	CHF	306.50		30/09/2018	483,493	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	345.98	30/09/2017	511,256		
	30/09/2018	USD	327.66	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	1,042	
	30/09/2017	USD	318.72	30/09/2018	1,309		
Capitalisation U (EUR)	30/09/2019	EUR	6,925.46	30/09/2017	1,000		
	30/09/2018	EUR	6,737.53	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	227,181	
	30/09/2017	EUR	6,680.45	30/09/2018	264,800		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	231.85	30/09/2017	308,810		
	30/09/2018	EUR	227.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	5,926	
	30/09/2017	EUR	228.26	30/09/2018	12,264		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	514.62	30/09/2017	11,300		
	30/09/2018	EUR	508.78	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	390	
	30/09/2017	EUR	512.63	30/09/2018	302		
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	492.68	30/09/2017	329		
	30/09/2018	EUR	497.83				
	30/09/2017	EUR	510.81				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	24,130	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2019	18,843	
	30/09/2018	85,962		30/09/2018	13,032	
	30/09/2017	89,984		30/09/2017	10,124	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	45,712	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	4,659	
	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)	30/09/2019	5,247	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	9,018	
	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)	30/09/2019	9,518	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)	30/09/2019	581	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)	04/09/2019 EUR	0.70	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	779,182	Distribution X (M) (EUR)	02/08/2019 EUR	0.70	
	30/09/2018	834,768	Distribution X (M) (EUR)	02/07/2019 EUR	0.70	
	30/09/2017	792,801	Distribution X (M) (EUR)	04/06/2019 EUR	0.70	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	60,254	Distribution X (M) (EUR)	03/05/2019 EUR	0.70	
	30/09/2018	69,212	Distribution X (M) (EUR)	02/04/2019 EUR	0.70	
	30/09/2017	207,560	Distribution X (M) (EUR)	04/03/2019 EUR	0.70	
Distribution I (EUR)	30/09/2019	83,378	Distribution X (M) (EUR)	04/02/2019 EUR	0.70	
	30/09/2018	58,151	Distribution X (M) (EUR)	03/01/2019 EUR	0.70	
	30/09/2017	49,835	Distribution X (M) (EUR)	04/12/2018 EUR	0.70	
Distribution N (EUR)	30/09/2019	579	Distribution X (M) (EUR)	02/11/2018 EUR	0.70	
	30/09/2018	673	Distribution X (M) (EUR)	02/10/2018 EUR	0.70	
	30/09/2017	489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/09/2019 AUD	0.67	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	22,846	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019 AUD	0.67	
	30/09/2018	23,651	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2019 AUD	0.67	
	30/09/2017	28,998				
Distribution R (EUR)	30/09/2019	12,984				
	30/09/2018	10,300				
	30/09/2017	4,208				
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2019	5,933				
	30/09/2018	7,925				
	30/09/2017	10,131				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	20,799				
	30/09/2018	28,353				
	30/09/2017	58,149				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	39,340				
	30/09/2018	61,907				
	30/09/2017	98,307				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.67	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/09/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/08/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/07/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/06/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	03/05/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/04/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/03/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/02/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/09/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	03/01/2019	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	04/12/2018	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	02/11/2018	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/06/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) (EUR)	02/10/2018	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/09/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.62

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

				Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1.07%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.62	Capitalisation U (EUR)	30/09/2019	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/09/2019	USD	0.64	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2019	USD	0.64	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.28%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2019	USD	0.64	Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/06/2019	USD	0.64	Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2019	USD	0.64	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2019	USD	0.64	Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	0.64	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2019	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	0.64	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2019	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	3.28%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	239.78%
Poplatek za správu v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.81%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.90%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.79%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		1.81%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2019		1.81%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		1.05%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		1.07%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	735,693,271.06
Akcie		735,693,271.06
Finanční deriváty celkem	2	181,828.09
Měnové forwardy		181,828.09
Hotovost v bance		32,491,750.57
Ostatní aktiva	4	21,665,158.23
Aktiva celkem		790,032,007.95
Běžná pasiva	4	(22,256,236.65)
Pasiva celkem		(22,256,236.65)
Čistá aktiva na konci roku		767,775,771.30

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		26,602,907.90
Dividendy		26,485,392.85
Ostatní příjmy	11	117,515.05
Výdaje celkem		(10,267,150.28)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(8,303,479.45)
Fixní servisní poplatek	6	(1,670,322.32)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(7,325.39)
Daň z úpisu	10	(170,182.77)
Bankovní úroky		(115,840.35)
Čisté příjmy z investic		16,335,757.62
Realizované zisky z investičního portfolia		53,981,687.34
Realizované ztráty z investičního portfolia		(96,820,144.81)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,661,394.20
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,702.39)
Realizované zisky z převodu měn		200,131.06
Realizované ztráty z převodu měn		(197,004.31)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		39,053,141.11
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		315,375.36
Výsledek operací		15,525,635.18
Úpisy		249,800,266.60
Zpětné odkupy		(315,579,917.20)
Distribuce		(2,714,416.38)
Čistá aktiva na začátku roku		820,744,203.10
Čistá aktiva na konci roku		767,775,771.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
553,357	ALSTOM SA	EUR	21,044,166.71	2.74
1,459,911	AXA SA	EUR	34,205,714.73	4.46
552,481	BOUYGUES SA	EUR	20,303,676.75	2.64
777,013	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	27,972,468.00	3.64
243,338	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	24,917,811.20	3.25
128,070	DANONE SA	EUR	10,350,617.40	1.35
2,281,396	ENGIE SA	EUR	34,175,312.08	4.44
316,117	SANOFI	EUR	26,888,912.02	3.50
245,735	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	19,781,667.50	2.58
1,125,055	SOCIETE GENERALE SA	EUR	28,283,882.70	3.68
1,001,884	TOTAL SA	EUR	47,975,215.34	6.25
724,247	VALEO SA	EUR	21,546,348.25	2.81
134,935	VINCI SA	EUR	13,334,276.70	1.74
			330,780,069.38	43.08
Německo				
472,522	COVESTRO AG	EUR	21,452,498.80	2.79
516,680	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,833,658.60	2.06
2,466,085	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	37,962,912.49	4.94
856,617	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	19,402,375.05	2.53
108,570	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	25,774,518.00	3.36
404,870	SAP SE	EUR	43,677,375.60	5.69
			164,103,338.54	21.37
Nizozemsko				
478,601	ASR NEDERLAND NV	EUR	16,210,215.87	2.11
1,246,352	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	28,610,010.16	3.74
525,347	UNILEVER NV - CVA	EUR	28,972,887.05	3.77
			73,793,113.08	9.62
Španělsko				
699,836	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	25,655,987.76	3.34
200,000	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	5,830,000.00	0.76
1,961,534	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	25,127,250.54	3.27
			56,613,238.30	7.37
Itálie				
3,991,537	ENEL SPA	EUR	27,346,019.99	3.56
651,603	PRYSMIAN SPA	EUR	12,836,579.10	1.67
			40,182,599.09	5.23
Irsko				
786,241	CRH PLC	EUR	24,837,353.19	3.23
246,738	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6,735,947.40	0.88
			31,573,300.59	4.11
Belgie				
258,115	UCB SA	EUR	17,190,459.00	2.24
			17,190,459.00	2.24

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Velká Británie				
573,950	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	15,439,255.00	2.02
			15,439,255.00	2.02
Portugalsko				
435,291	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	6,017,898.08	0.78
			6,017,898.08	0.78
			735,693,271.06	95.82
Portfolio cenných papírů celkem			735,693,271.06	95.82

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
24,504,035.17	USD	22,291,814.49 EUR	08/10/2019	22,291,814.49	174,585.59
7,302,129.10	AUD	4,495,320.83 EUR	08/10/2019	4,495,320.83	21,070.80
149,237.94	EUR	240,925.60 AUD	08/10/2019	149,237.94	224.65
1,669,215.07	CHF	1,542,555.78 EUR	08/10/2019	1,542,555.78	(6,978.89)
603,432.81	EUR	665,878.01 USD	08/10/2019	603,432.81	(7,074.06)
			29,082,361.85	181,828.09	
Finanční deriváty celkem				181,828.09	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	735,693,271.06	95.82
Finanční deriváty celkem	181,828.09	0.02
Hotovost v bance	32,491,750.57	4.23
Ostatní aktiva a pasiva	(591,078.42)	(0.07)
Čistá aktiva celkem	767,775,771.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	52,761,830.82	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	67,513,210.96					
	30/09/2017	EUR	90,451,063.17		Distribution R (EUR)	30/09/2019	2,594	
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	1,979		
					30/09/2017	-		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	340.77	Distribution X (EUR)	30/09/2019	1,082		
	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)	30/09/2019	EUR	241.59	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	235.47		Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR	10.30
	30/09/2017	EUR	-					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,282.79	Distribution P (Q) (EUR)	25/09/2019	EUR	2.27	
	30/09/2018	EUR	1,266.04	Distribution P (Q) (EUR)	25/06/2019	EUR	2.25	
	30/09/2017	EUR	1,316.01	Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2019	EUR	2.10	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	130.49	Distribution P (Q) (EUR)	24/12/2018	EUR	2.41	
	30/09/2018	EUR	139.48	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	18.80	
	30/09/2017	EUR	154.31	Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	39.50	
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2019	EUR	130.48	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	137.59		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%	
	30/09/2017	EUR	152.85		Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	220.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%		
	30/09/2018	EUR	235.47	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%		
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2019	1.80%		
Distribution X (EUR)	30/09/2019	EUR	539.71	Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%		
	30/09/2018	EUR	576.15	Distribution X (EUR)	30/09/2019	2.29%		
	30/09/2017	EUR	637.42					
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*				
					Ukazatel obrátkovosti portfolia	30/09/2019	187.71%	
					v %*			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		66,935					
	30/09/2018		81,254					
	30/09/2017		120,862					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		2,256					
	30/09/2018		2,135					
	30/09/2017		-					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		1,043					
	30/09/2018		1,144					
	30/09/2017		1,323					
Distribution P (EUR)	30/09/2019		205,277					
	30/09/2018		259,742					
	30/09/2017		286,368					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2019		972					
	30/09/2018		972					
	30/09/2017		1,027					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	51,464,601.75
Akcie		51,464,601.75
Finanční deriváty celkem	2	147,015.58
Futures		147,015.58
Hotovost v bance		332,478.42
Marginální vklady		960,570.72
Ostatní aktiva	4,14	719,868.09
Aktiva celkem		53,624,534.56
Běžná pasiva	4	(578,381.99)
Finanční deriváty celkem	2	(284,321.75)
Opce		(284,321.75)
Pasiva celkem		(862,703.74)
Čistá aktiva na konci roku		52,761,830.82

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,937,228.41
Dividendy		1,901,693.38
Ostatní příjmy	11	35,535.03
Výdaje celkem		(1,023,777.67)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(847,563.88)
Fixní servisní poplatek	6	(140,591.79)
Daň z úpisu	10	(27,103.54)
Bankovní úroky		(8,518.46)
Čisté příjmy z investic		913,450.74
Realizované zisky z investičního portfolia		3,856,316.76
Realizované ztráty z investičního portfolia		(7,093,541.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,714,741.64
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,291,812.20)
Realizované zisky z převodu měn		2,243.98
Realizované ztráty z převodu měn		(3,270.99)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,956,581.50
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		154,768.22
Výsledek operací		209,477.89
Úpisy		1,369,991.04
Zpětné odkupy		(13,601,378.97)
Distribuce		(2,729,470.10)
Čistá aktiva na začátku roku		67,513,210.96
Čistá aktiva na konci roku		52,761,830.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
15,245	AXA SA	EUR	357,190.35	0.68
4,583	CAPGEMINI SE	EUR	495,422.30	0.94
15,730	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	566,280.00	1.07
2,568	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	262,963.20	0.50
34,841	CNP ASSURANCES	EUR	617,730.93	1.17
101,578	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,131,578.92	2.14
21,480	DANONE SA	EUR	1,736,013.60	3.29
53,743	ENGIE SA	EUR	805,070.14	1.53
7,087	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,584,274.55	4.90
17,862	ORANGE SA	EUR	257,123.49	0.49
1,648	PERNOD RICARD SA	EUR	269,283.20	0.51
42,955	PEUGEOT SA	EUR	982,810.40	1.86
402	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	18,138.24	0.03
4,754	SANOFI	EUR	404,375.24	0.77
20,758	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,671,019.00	3.17
40,541	TOTAL SA	EUR	1,941,305.79	3.68
15,922	VINCI SA	EUR	1,573,412.04	2.98
			15,673,991.39	29.71
Německo				
1,945	ADIDAS AG	EUR	555,589.25	1.05
10,411	ALLIANZ SE - REG	EUR	2,226,392.35	4.22
32,514	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	996,391.53	1.89
111,171	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,711,366.37	3.24
22,919	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	519,115.35	0.98
4,633	MERCK KGAA	EUR	478,820.55	0.91
1,088	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	258,291.20	0.49
23,098	SAP SE	EUR	2,491,812.24	4.72
9,889	STROEER SE & CO KGAA	EUR	690,746.65	1.31
10,026	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	1,564,657.56	2.97
			11,493,183.05	21.78
Nizozemsko				
31,240	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	505,307.00	0.96
15,386	AIRBUS SE	EUR	1,834,011.20	3.48
3,167	AKZO NOBEL NV	EUR	259,028.93	0.49
10,177	ASML HOLDING NV	EUR	2,312,723.25	4.38
9,188	ASR NEDERLAND NV	EUR	311,197.56	0.59
4,298	EXOR NV	EUR	264,241.04	0.50
34,007	ING GROEP NV	EUR	326,603.23	0.62
63,439	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,456,242.25	2.76
15,050	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	639,625.00	1.21
37,965	UNILEVER NV - CVA	EUR	2,093,769.75	3.97
			10,002,749.21	18.96
Španělsko				
33,508	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	1,228,403.28	2.33
3,338	AENA SME SA	EUR	560,784.00	1.06
171,792	IBERDROLA SA	EUR	1,638,208.51	3.11
69,701	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	892,869.81	1.69
			4,320,265.60	8.19

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Itálie				
304,660	ENEL SPA	EUR	2,087,225.66	3.96
122,191	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	1,224,353.82	2.32
13,861	RECORDATI SPA	EUR	545,568.96	1.03
			3,857,148.44	7.31
Belgie				
22,877	AGEAS	EUR	1,163,981.76	2.21
16,792	UCB SA	EUR	1,118,347.20	2.12
			2,282,328.96	4.33
Rakousko				
22,864	OMV AG	EUR	1,125,823.36	2.13
11,455	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	243,876.95	0.46
			1,369,700.31	2.59
Finsko				
46,435	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,259,317.20	2.39
			1,259,317.20	2.39
Irsko				
12,453	CRH PLC	EUR	393,390.27	0.75
19,055	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	520,201.50	0.98
			913,591.77	1.73
Lucembursko				
38,956	AROUNDTOWN SA	EUR	292,325.82	0.55
			292,325.82	0.55
			51,464,601.75	97.54

Portfolio cenných papírů celkem 51,464,601.75 97.54

Finanční deriváty k 30/09/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Opce				
(800)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 16/10/2019 3529.00	EUR	2,855,560.00	(54,700.06)
(1,000)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 09/10/2019 3513.00	EUR	3,569,450.00	(70,429.35)
(700)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 23/10/2019 3494.00	EUR	2,498,615.00	(70,676.73)
(700)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 02/10/2019 3443.00	EUR	2,498,615.00	(88,515.61)
			11,422,240.00	(284,321.75)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Kontrakt future na akciový index				
344	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	12,229,200.00	147,015.58
			12,229,200.00	147,015.58
Finanční deriváty celkem				(137,306.17)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	51,464,601.75	97.54
Finanční deriváty celkem	(137,306.17)	(0.26)
Hotovost v bance	332,478.42	0.63
Ostatní aktiva a pasiva	1,102,056.82	2.09
Čistá aktiva celkem	52,761,830.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	65,830,285.30	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)	30/09/2019	142,681
					30/09/2018	161,653
					30/09/2017	254,576
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	4,913.20	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	25,946
	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)	30/09/2019	EUR	255.36	Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	255.61	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	29,555
	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)	30/09/2019	EUR	255.61	Distribution N (EUR)	30/09/2019	81
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	81
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	68
Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	EUR	5,179.58	Distribution P (EUR)	30/09/2019	2,263
	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)	30/09/2019	EUR	252.98	Distribution R (EUR)	30/09/2019	6,660
	30/09/2018	EUR	254.10		30/09/2018	5,090
	30/09/2017	EUR	255.32		30/09/2017	-
Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	1,004.87	Distribution S (EUR)	30/09/2019	-
	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)	30/09/2019	EUR	1,005.96	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	EUR	1,010.40			
	30/09/2017	EUR	1,015.22			
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	1,005.94	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.14%
	30/09/2018	EUR	1,010.39	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.17%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.17%
Distribution S (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.17%
	30/09/2018	EUR	99,223.41	Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	0.14%
	30/09/2017	EUR	99,665.56	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	0.17%
Počet akcií				Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.17%
				Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.17%
				Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.17%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		423			
	30/09/2018		357			
	30/09/2017		230			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		14,630			
	30/09/2018		12,118			
	30/09/2017		11,763			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(20.04%)
---	------------	----------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	64,659,608.91
Subjekty kolektivního investování		3,137,927.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,999,156.50
Nástroje peněžního trhu		57,522,524.81
Hotovost v bance		4,086,995.59
Ostatní aktiva	4	2,728,993.55
Aktiva celkem		71,475,598.05
Běžná pasiva	4	(5,645,312.75)
Pasiva celkem		(5,645,312.75)
Čistá aktiva na konci roku		65,830,285.30

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Výdaje celkem		(278,916.64)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(6,801.31)
Fixní servisní poplatek	6	(101,265.95)
Daň z úpisu	10	(6,336.18)
Bankovní úroky		(21,328.97)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(143,184.23)
Čisté ztráty z investic		(278,916.64)
Realizované zisky z investičního portfolia		253.19
Realizované ztráty z investičního portfolia		(16,447.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,408.45)
Výsledek operací		(299,519.51)
Úpisy		10,833,287.29
Zpětné odkupy		(15,414,577.07)
Čistá aktiva na začátku roku		70,711,094.59
Čistá aktiva na konci roku		65,830,285.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
Lucembursko				
3,000,000	PURPLE PROTECTED ASSET 27/04/2020 FRN*	EUR	2,996,446.50	4.55
			2,996,446.50	4.55
Německo				
1,000,000	STATE OF BREMEN 23/04/2020 FRN	EUR	1,002,710.00	1.52
			1,002,710.00	1.52
			3,999,156.50	6.07
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
2,000,000	FIDELITY NAT ZCP 24/01/2020	EUR	2,001,915.70	3.04
1,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC ZCP 12/11/2019	EUR	1,000,396.04	1.52
3,000,000	GENERAL ELEC ZCP 05/12/2019	EUR	3,001,596.72	4.56
3,000,000	STANLEY BLACK ZCP 24/10/2019	EUR	3,000,689.73	4.56
1,000,000	THE PROCTER & GAMBLE ZCP 03/12/2019	EUR	1,000,728.36	1.52
			10,005,326.55	15.20
Velká Británie				
1,500,000	AON PLC ZCP 08/10/2019	EUR	1,500,110.55	2.28
1,500,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 06/08/2020* (1)	EUR	1,499,454.14	2.28
3,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/12/2019	EUR	3,002,573.07	4.56
1,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 04/10/2019	EUR	1,000,029.75	1.52
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 11/10/2019	EUR	2,000,257.54	3.04
			9,002,425.05	13.68
Francie				
3,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/10/2019	EUR	3,000,206.52	4.55
1,000,000	AXA BANQUE 02/09/2020 FRN*	EUR	999,794.49	1.52
1,500,000	CREDIT MUNICIPAL DE PARIS ZCP 20/11/2019	EUR	1,500,884.30	2.28
2,500,000	LEGRAND FRA ZCP 31/10/2019	EUR	2,500,743.98	3.80
			8,001,629.29	12.15
Nizozemsko				
2,500,000	BNP PARIBAS ZCP 07/10/2019*	EUR	2,496,912.45	3.79
1,500,000	KONINKLIJKE ZCP 02/12/2019	EUR	1,500,895.77	2.28
1,500,000	KONINKLIJKE ZCP 05/11/2019	EUR	1,500,472.37	2.28
1,500,000	WOLTER KLUWER ZCP 16/10/2019	EUR	1,500,240.29	2.28
			6,998,520.88	10.63
Belgie				
3,000,000	AQUAFIN NV ZCP 18/12/2019	EUR	3,002,903.82	4.56
3,000,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 28/02/2020	EUR	3,005,099.31	4.57
			6,008,003.13	9.13
Lucembursko				
1,500,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 09/10/2019	EUR	1,500,132.41	2.28
1,500,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 23/10/2019	EUR	1,500,322.38	2.28
2,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 02/03/2020 (1)	EUR	2,502,618.60	3.80
			5,503,073.39	8.36

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Austrálie				
3,000,000	AGRICULTURAL BANK ZCP 08/11/2019	EUR	3,001,083.03	4.56
			3,001,083.03	4.56
Itálie				
2,000,000	SNAM SPA ZCP 28/11/2019	EUR	2,000,802.98	3.04
			2,000,802.98	3.04
Dánsko				
1,000,000	NYKREDIT BANK ZCP 31/01/2020	EUR	1,001,415.50	1.52
			1,001,415.50	1.52
			51,522,279.80	78.27

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Nástroje peněžního trhu				
Velká Británie				
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 01/10/2019 (1)	EUR	3,000,000.00	4.55
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 08/10/2019 (1)	EUR	3,000,245.01	4.56
			6,000,245.01	9.11
			6,000,245.01	9.11

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
3,140	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,137,927.60	4.77
			3,137,927.60	4.77

Portfolio cenných papírů celkem	64,659,608.91	98.22
--	----------------------	--------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	64,659,608.91	98.22
Hotovost v bance	4,086,995.59	6.21
Ostatní aktiva a pasiva	(2,916,319.20)	(4.43)
Čistá aktiva celkem	65,830,285.30	100.00

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	918,068,468.70
	30/09/2018	EUR	730,917,472.89
	30/09/2017	EUR	803,684,355.77
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	10,108.41
	30/09/2018	EUR	8,137.16
	30/09/2017	EUR	8,099.74
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	572.23
	30/09/2018	EUR	460.22
	30/09/2017	EUR	457.67
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	558.14
	30/09/2018	EUR	450.88
	30/09/2017	EUR	450.22
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	549.29
	30/09/2018	EUR	444.22
	30/09/2017	EUR	444.18
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		28,750
	30/09/2018		23,970
	30/09/2017		23,556
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		1,087,740
	30/09/2018		1,163,287
	30/09/2017		1,337,119
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		5,733
	30/09/2018		351
	30/09/2017		406
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		3,295
	30/09/2018		767
	30/09/2017		1,665
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		0.83%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		0.95%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		0.55%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	904,110,396.08
Subjekty kolektivního investování		33,434,000.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		870,676,395.56
Finanční deriváty celkem	2	7,528,034.30
Swapy úrokového selhání		5,168,741.56
Úrokové swapy		2,087,248.11
Futures		272,044.63
Hotovost v bance		99,626.01
Marginální vklady		4,690,036.68
Ostatní aktiva	4,14	13,668,747.58
Aktiva celkem		930,096,840.65
Běžná pasiva	4,14	(12,028,371.95)
Pasiva celkem		(12,028,371.95)
Čistá aktiva na konci roku		918,068,468.70

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		15,786,621.21
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,888,257.39
Bankovní úroky		14,867.22
Úroky ze swapů		1,882,996.60
Ostatní příjmy	11	500.00
Výdaje celkem		(3,746,109.59)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,073,436.01)
Fixní servisní poplatek	6	(1,152,791.96)
Daň z úpisu	10	(303,448.19)
Úroky ze swapů		(216,433.43)
Čisté příjmy z investic		12,040,511.62
Realizované zisky z investičního portfolia		23,596,704.88
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,629,075.09)
Realizované zisky z finančních derivátů		32,367,878.17
Realizované ztráty z finančních derivátů		(34,684,212.21)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		152,671,755.98
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		1,578,941.05
Výsledek operací		185,942,504.40
Úpisy		213,535,855.51
Zpětné odkupy		(212,327,364.10)
Čistá aktiva na začátku roku		730,917,472.89
Čistá aktiva na konci roku		918,068,468.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					2,000,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	3,125,160.00	0.34
					5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	9,037,961.24	0.98
					200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	210,102.60	0.02
					600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	722,790.00	0.08
								254,584,310.27	27.73
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Francie					Itálie				
200,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	225,165.60	0.02	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	217,007.60	0.02
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,501,390.80	0.16	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	367,926.00	0.04
250,000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	283,270.75	0.03	7,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/09/2032	EUR	8,316,853.54	0.91
100,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	103,859.20	0.01	2,543,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	2,871,581.03	0.31
300,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	321,351.00	0.04	6,131,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	7,103,621.84	0.77
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	463,187.20	0.05	2,958,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3,573,506.56	0.39
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	585,122.00	0.06	2,037,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	2,428,806.77	0.26
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	680,629.63	0.07	5,699,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	7,004,732.08	0.76
500,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	573,539.50	0.06	5,515,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	7,255,164.50	0.79
200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	239,858.80	0.03	5,318,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	7,234,367.89	0.79
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	333,527.10	0.04	8,440,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/03/2030	EUR	10,613,435.04	1.16
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	344,820.00	0.04	32,299,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	46,651,803.53	5.09
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	233,951.40	0.03	9,752,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	13,482,169.26	1.47
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	367,716.60	0.04	5,490,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	8,742,237.57	0.95
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	989,652.00	0.11	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,777,668.87	1.83
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	116,027.80	0.01	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11,217,783.86	1.22
300,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	352,020.00	0.04	7,578,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	11,956,000.05	1.30
2,450,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	3,451,944.65	0.38	8,619,462	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.250% 01/11/2029	EUR	12,282,371.33	1.34
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	792,246.00	0.09	6,649,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	10,351,302.83	1.13
15,695,028	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	19,032,591.77	2.07	10,050,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	15,508,245.45	1.69
3,493,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	4,135,708.51	0.45	203,956,585.60				
9,572,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	11,379,691.34	1.24	Španělsko				
18,004,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	21,538,833.34	2.35	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	793,133.60	0.09
2,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	3,306,643.60	0.36	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	440,102.00	0.05
13,320,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	18,673,068.24	2.03	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	256,134.00	0.03
5,598,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	7,266,366.34	0.79	1,000,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,590,083.00	0.17
43,409,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	61,128,510.39	6.66	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029	EUR	339,028.20	0.04
7,997,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	13,622,561.62	1.48	300,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.500% 28/11/2029	EUR	336,046.50	0.04
422,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	880,133.33	0.10	300,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	333,342.30	0.04
588,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,286,738.04	0.14	1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,779,406.80	0.19
9,050,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	15,613,517.18	1.70	6,766,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	8,031,018.72	0.87
11,171,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	21,213,684.32	2.31	5,371,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	6,761,508.93	0.74
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	13,316,205.28	1.45	3,416,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4,831,979.82	0.53
7,493,858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,309,961.10	1.45	5,918,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	8,579,395.62	0.93
200,000	GEICINA SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	211,499.00	0.02	3,235,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	5,518,305.06	0.60
200,000	GEICINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	231,210.00	0.03	8,394,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	13,398,670.68	1.45
200,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	190,461.80	0.02	6,652,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	11,820,670.52	1.29
1,200,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,301,791.20	0.14	6,034,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	10,843,291.09	1.18
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	239,060.20	0.03	4,955,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	9,657,577.44	1.05
800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	970,763.20	0.11	7,272,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	12,262,955.40	1.33
500,000	SANOFI 1.375% 21/03/2030	EUR	557,250.50	0.06					
100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038	EUR	122,766.10	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,045,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,337,030.57	0.25	1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2,188,886.43	0.24
1,367,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,640,514.83	0.18				3,457,642.61	0.38
1,241,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,511,415.53	0.16		Velká Británie			
3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,209,260.30	0.47	1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,067,043.00	0.12
2,651,550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,320,053.48	0.36	1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1,126,240.00	0.12
			13,784,272.21	1.50	180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	206,500.68	0.02
	Spojené státy americké				200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	212,668.80	0.02
500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	571,749.50	0.06	500,000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	551,193.00	0.06
2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,434,658.00	0.27				3,163,645.48	0.34
350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	428,303.75	0.05		Norsko			
2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,902,175.00	0.33	2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,328,896.00	0.25
400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	463,931.60	0.05				2,328,896.00	0.25
520,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	589,273.36	0.06		Austrálie			
835,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	859,340.25	0.09	800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	880,697.60	0.10
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.000% 12/02/2031 EMTN	EUR	743,026.80	0.08	450,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031	EUR	487,206.90	0.05
800,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	940,399.20	0.10				1,367,904.50	0.15
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	210,176.67	0.02		Japonsko			
100,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	103,722.60	0.01	1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,193,607.00	0.13
400,000	MCDONALD'S CORP 2.625% 11/06/2029	EUR	473,570.80	0.05				1,193,607.00	0.13
600,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.875% 30/10/2038	EUR	743,324.40	0.08		Kanada			
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	287,265.60	0.03	1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,185,696.00	0.13
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	317,603.80	0.03				1,185,696.00	0.13
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	372,765.60	0.04		Jersey			
500,000	WALMART INC 4.875% 21/09/2029	EUR	729,054.50	0.08	1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1,057,365.00	0.12
			13,170,341.43	1.43				1,057,365.00	0.12
	Portugalsko							870,676,395.56	94.84
986,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.250% 18/04/2034	EUR	1,221,324.68	0.13					
2,064,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.875% 15/02/2030	EUR	2,837,436.53	0.31					
1,236,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/02/2045	EUR	2,067,453.49	0.23					
3,028,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	4,702,680.82	0.51					
			10,828,895.52	1.18					
	Finsko								
1,457,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,623,841.07	0.18					
2,157,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	2,554,099.39	0.27					
1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,517,696.30	0.17					
1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,426,858.05	0.26					
210,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	245,553.21	0.03					
			8,368,048.02	0.91					
	Slovensko								
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,856,391.73	0.20					
840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,155,410.76	0.13					
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	953,706.02	0.10					
			3,965,508.51	0.43					
	Slovinsko								
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,268,756.18	0.14					

Portfolio cenných papírů celkem **904,110,396.08 98.48**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	40,204,193.00	990,196.31
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	40,204,192.00	990,196.28
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	39,916,390.00	933,660.33
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	34,691,805.00	811,455.20
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	34,691,805.00	811,455.20
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	25,651,615.00	631,778.24
						5,168,741.56

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	904,110,396.08	98.48
Finanční deriváty celkem	7,528,034.30	0.82
Hotovost v bance	99,626.01	0.01
Ostatní aktiva a pasiva	6,330,412.31	0.69
Čistá aktiva celkem	918,068,468.70	100.00

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
1.184	Floating	03/08/2031	EUR	11,000,000.00	1,657,640.71
0.580	Floating	03/06/2032	EUR	16,000,000.00	1,235,625.28
1.212	Floating	10/11/2032	EUR	6,500,000.00	1,054,607.13
0.00	Floating	22/08/2029	EUR	158,400,000.00	(1,860,625.01)
					2,087,248.11

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
(159)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	34,582,500.00	608,020.00
5	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	678,250.00	(4,750.00)
(695)	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	101,358,800.00	(1,162,955.00)
495	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	86,253,750.00	(353,128.36)
(706)	EURO-OAT FUTURE 06/12/2019	EUR	120,238,860.00	1,183,822.99
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	336,990.00	1,035.00
			343,449,150.00	272,044.63

Finanční deriváty celkem	7,528,034.30
---------------------------------	---------------------

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	234,576,142.06	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	222,284,302.29				
	30/09/2017	EUR	216,236,377.97		Distribution R (EUR)	30/09/2019	78
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	103	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,396.63	Distribution Z (EUR)	30/09/2019	603	
	30/09/2018	EUR	5,341.04		30/09/2018	605	
	30/09/2017	EUR	5,408.24		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	436.67	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	433.52		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
	30/09/2017	EUR	440.34		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	438.41	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.56%	
	30/09/2018	EUR	434.20	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.13%	
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.80%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	5,033.86	Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%	
	30/09/2018	EUR	4,964.19	Distribution Z (EUR)	30/09/2019	0.13%	
	30/09/2017	EUR	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	144.51%	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,228.64				
	30/09/2018	EUR	1,219.75				
	30/09/2017	EUR	1,238.95				
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	1,233.54				
	30/09/2018	EUR	1,221.66				
	30/09/2017	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	30/09/2019	EUR	251,572.96				
	30/09/2018	EUR	248,087.07				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		9,154				
	30/09/2018		10,185				
	30/09/2017		38,035				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		17,968				
	30/09/2018		18,533				
	30/09/2017		20,336				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		407				
	30/09/2018		407				
	30/09/2017		-				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		4,856				
	30/09/2018		1,690				
	30/09/2017		-				
Distribution P (EUR)	30/09/2019		733				
	30/09/2018		867				
	30/09/2017		1,273				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	231,366,362.05
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		218,862,354.52
Nástroje peněžního trhu		12,504,007.53
Hotovost v bance		1,092,030.13
Marginální vklady		182,973.00
Ostatní aktiva	4	10,709,728.22
Aktiva celkem		243,351,093.40
Běžná pasiva	4	(8,712,806.34)
Finanční deriváty celkem	2	(62,145.00)
Futures		(62,145.00)
Pasiva celkem		(8,774,951.34)
Čistá aktiva na konci roku		234,576,142.06

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		300,977.84
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		300,564.97
Ostatní příjmy	11	412.87
Výdaje celkem		(592,427.55)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(258,507.57)
Fixní servisní poplatek	6	(295,797.98)
Daň z úpisu	10	(27,816.84)
Bankovní úroky		(10,305.16)
Čisté ztráty z investic		(291,449.71)
Realizované zisky z investičního portfolia		851,760.50
Realizované ztráty z investičního portfolia		(113,593.77)
Realizované zisky z finančních derivátů		193,015.00
Realizované ztráty z finančních derivátů		(14,041.34)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,551,825.29
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(45,045.00)
Výsledek operací		3,132,470.97
Úpisy		104,392,271.96
Zpětné odkupy		(95,232,903.16)
Čistá aktiva na začátku roku		222,284,302.29
Čistá aktiva na konci roku		234,576,142.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
Itálie				
25,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/05/2021	EUR	27,119,224.50	11.56
9,650,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/02/2020	EUR	9,802,064.70	4.18
25,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	27,389,800.00	11.68
7,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2022	EUR	8,891,702.80	3.79
5,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.500% 01/11/2022	EUR	6,438,316.50	2.74
			79,641,108.50	33.95
Španělsko				
471,525	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	472,937.52	0.20
2,400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	2,937,300.00	1.25
6,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	7,171,740.00	3.06
12,300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	13,472,005.50	5.74
16,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	18,612,973.80	7.94
			42,666,956.82	18.19
Finsko				
8,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/04/2022	EUR	8,351,068.60	3.56
4,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	4,107,904.00	1.75
9,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	9,630,396.00	4.11
			22,089,368.60	9.42
Nizozemsko				
2,500,000	BMW FINANCE NV 0.125% 03/07/2020 EMTN	EUR	2,506,125.00	1.07
1,000,000	BMW FINANCE NV 0.125% 12/01/2021 EMTN	EUR	1,003,904.00	0.43
4,038,000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	4,058,242.49	1.73
1,206,066	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	1,208,285.60	0.52
2,500,000	ELM BV FOR RELX FINANCE BV 2.500% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,566,545.00	1.09
4,000,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	4,022,940.00	1.71
1,200,000	UNILEVER NV ZCP 29/04/2020 EMTN	EUR	1,201,645.20	0.51
800,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	813,648.00	0.35
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 26/03/2021 EMTN	EUR	1,546,438.50	0.66
			18,927,773.79	8.07
Německo				
10,885,000	DEUTSCHE BUNDESPOST ZCP 31/12/2019	DEM	5,570,491.80	2.37
5,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 1.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	5,027,695.00	2.14
200,000	VIER GAS TRANSPORT 2.000% 12/06/2020	EUR	203,010.00	0.09
2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	2,006,776.00	0.86
3,100,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 16/02/2021 EMTN	EUR	3,111,773.80	1.33
			15,919,746.60	6.79
Spojené státy americké				
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	1,025,554.00	0.44
2,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/05/2020 FRN EMTN	EUR	2,508,947.50	1.07
2,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 29/10/2019 FRN EMTN	EUR	2,501,375.00	1.07
6,502,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 09/03/2021 EMTN	EUR	6,616,571.74	2.81

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,028,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.800% 23/07/2020 EMTN	EUR	2,061,837.18	0.88
			14,714,285.42	6.27
Velká Británie				
8,500,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	8,596,296.50	3.66
			8,596,296.50	3.66
Nový Zéland				
5,000,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 17/06/2020 EMTN	EUR	5,025,440.00	2.14
			5,025,440.00	2.14
Belgie				
4,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	4,613,644.00	1.97
			4,613,644.00	1.97
Rakousko				
3,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	3,893,865.50	1.66
			3,893,865.50	1.66
Francie				
2,693,167	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	2,697,753.72	1.15
			2,697,753.72	1.15
			218,786,239.45	93.27
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
4,000,000	AGRIAL FINANCE ZCP 24/01/2020	EUR	4,002,167.76	1.71
2,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/10/2019	EUR	2,000,137.68	0.85
1,500,000	AGRIAL FINANCES ZCP 20/01/2020	EUR	1,500,744.84	0.64
			7,503,050.28	3.20
Nizozemsko				
3,000,000	KONINKLIJKE ZCP 18/10/2019	EUR	3,000,567.81	1.28
			3,000,567.81	1.28
Německo				
2,000,000	RWE AG ZCP 27/12/2019	EUR	2,000,389.44	0.85
			2,000,389.44	0.85
			12,504,007.53	5.33
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Spojené státy americké				
76,142	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-2 2003-2 A5 15/12/2023 FRN	EUR	76,115.07	0.03
			76,115.07	0.03
			76,115.07	0.03
Portfolio cenných papírů celkem			231,366,362.05	98.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokový future				
273	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	30,666,090.00	(62,145.00)
			30,666,090.00	(62,145.00)
Finanční deriváty celkem				(62,145.00)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	231,366,362.05	98.63
Finanční deriváty celkem	(62,145.00)	(0.03)
Hotovost v bance	1,092,030.13	0.47
Ostatní aktiva a pasiva	2,179,894.88	0.93
Čistá aktiva celkem	234,576,142.06	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	30/09/2019	EUR	968,143,375.05	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
	30/09/2018	EUR	866,356,729.52	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.43%
	30/09/2017	EUR	108,401,819.27	Capitalisation T (EUR)	30/09/2019	0.32%
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.85%
	30/09/2019	EUR	5,692.02	Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%
	30/09/2018	EUR	5,361.93			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,692.02	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	85.42%
	30/09/2018	EUR	5,361.93			
	30/09/2017	EUR	5,365.67			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	26.50			
	30/09/2018	EUR	24.95			
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation T (EUR)	30/09/2019	EUR	5,702.84			
	30/09/2018	EUR	5,363.01			
	30/09/2017	EUR	-			
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	268.12			
	30/09/2018	EUR	253.50			
	30/09/2017	EUR	254.88			
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	263.24			
	30/09/2018	EUR	248.49			
	30/09/2017	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		138,237			
	30/09/2018		128,835			
	30/09/2017		19,692			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		2,258,507			
	30/09/2018		2,540,778			
	30/09/2017		-			
Capitalisation T (EUR)	30/09/2019		20,485			
	30/09/2018		20,601			
	30/09/2017		-			
Distribution P (EUR)	30/09/2019		13,622			
	30/09/2018		6,012			
	30/09/2017		10,744			
Distribution R (EUR)	30/09/2019		3,668			
	30/09/2018		611			
	30/09/2017		-			
Dividendy						
Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR	0.30			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	946,665,779.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		946,665,779.36
Finanční deriváty celkem	2	414,631.22
Úrokové swapy		169,293.43
Futures		245,337.79
Hotovost v bance		10,666,060.57
Marginální vklady		994,165.06
Ostatní aktiva	4,14	19,537,554.14
Aktiva celkem		978,278,190.35
Běžná pasiva	4,14	(7,643,510.98)
Finanční deriváty celkem	2	(2,491,304.32)
Swapy úrokového selhání		(2,337,967.62)
Měnové forwardy		(153,336.70)
Pasiva celkem		(10,134,815.30)
Čistá aktiva na konci roku		968,143,375.05

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		11,353,505.16
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		11,322,483.44
Úroky ze swapů		31,021.72
Výdaje celkem		(4,473,884.05)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,017,756.83)
Fixní servisní poplatek	6	(1,113,402.10)
Daň z úpisu	10	(117,643.65)
Bankovní úroky		(105,016.65)
Úroky ze swapů		(102,257.74)
Ostatní náklady	12	(17,807.08)
Čisté příjmy z investic		6,879,621.11
Realizované zisky z investičního portfolia		10,609,174.28
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,633,278.54)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,437,148.81
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,310,491.69)
Realizované zisky z převodu měn		440,503.88
Realizované ztráty z převodu měn		(342,131.47)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		41,037,283.99
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,846,645.40)
Výsledek operací		55,271,184.97
Úpisy		150,010,198.78
Zpětné odkupy		(103,494,554.92)
Distribuce		(183.30)
Čistá aktiva na začátku roku		866,356,729.52
Čistá aktiva na konci roku		968,143,375.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
800,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	853,435.20	0.09	100,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	102,242.20	0.01
1,500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,715,248.50	0.18	1,900,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	2,078,573.40	0.21
3,900,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	4,747,583.10	0.49	170,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	178,436.93	0.02
13,710,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	13,944,015.99	1.44	2,300,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	2,408,293.20	0.25
4,200,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	4,241,420.40	0.44	4,130,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	5,630,371.18	0.58
10,605,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	11,163,162.36	1.15	1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.400% 23/01/2026	EUR	1,597,740.00	0.17
600,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	615,748.80	0.06	1,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,570,431.80	0.16
4,065,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	4,167,954.26	0.43	4,694,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	4,848,258.92	0.50
700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	774,988.90	0.08	3,353,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	3,536,130.80	0.37
160,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.250% 17/01/2021	EUR	160,861.92	0.02	4,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,029,073.56	0.42
1,000,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.750% 16/03/2023	EUR	1,024,643.00	0.11	3,350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	3,200,857.09	0.33
1,700,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	1,807,509.70	0.19	179,567,647.90 18.55				
650,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	671,177.65	0.07	Nizozemsko				
3,880,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,984,938.48	0.41	1,166,000	ABN AMRO BANK NV 0.250% 03/12/2021 EMTN	EUR	1,174,993.36	0.12
3,224,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	3,329,350.65	0.34	1,485,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	1,512,047.79	0.16
1,714,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	1,865,918.68	0.19	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	1,034,045.00	0.11
1,423,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	1,741,360.68	0.18	2,200,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	2,080,678.96	0.21
5,613,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	5,868,801.25	0.61	1,200,000	ABN AMRO BANK NV 30/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,222,192.80	0.13
3,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4,108,028.99	0.42	1,393,000	AEGON NV FRN PERP	EUR	1,527,913.44	0.16
100,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	116,087.00	0.01	2,400,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,538,458.40	0.26
1,800,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	2,022,856.20	0.21	1,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,271,829.60	0.13
4,266,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	4,525,812.20	0.47	1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,820,222.40	0.19
7,336,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	8,313,287.25	0.86	2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,430,575.60	0.25
976,000	FEDEX CORP 1.300% 05/08/2031	EUR	986,355.36	0.10	5,200,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	5,988,637.20	0.62
4,400,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	4,394,588.00	0.45	8,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	8,352,379.38	0.85
2,180,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	2,292,189.34	0.24	200,000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	217,032.20	0.02
1,800,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/2022	EUR	1,791,984.60	0.19	5,070,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,724,516.72	0.59
4,800,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	4,832,889.60	0.50	3,500,000	BRENTTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	361,820.90	0.04
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	510,135.00	0.05	400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	412,013.20	0.04
275,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	283,016.25	0.03	2,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	2,180,638.00	0.23
2,300,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.500% 07/09/2021	EUR	2,329,624.00	0.24	1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	1,037,854.00	0.11
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	786,270.75	0.08	1,200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,195,825.20	0.12
4,805,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	5,167,729.45	0.53	1,850,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,921,030.75	0.20
800,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	850,804.80	0.09	1,400,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,449,898.80	0.15
6,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	6,792,207.50	0.70	3,900,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	4,141,667.40	0.43
1,010,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	1,047,598.26	0.11	4,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	4,314,968.00	0.45
660,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.750% 04/05/2026	EUR	744,996.78	0.08	6,765,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	7,398,129.59	0.76
3,651,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	3,702,260.04	0.38	500,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	530,515.50	0.05
467,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	477,480.88	0.05	2,348,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	2,476,365.16	0.26
3,500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	3,598,493.50	0.37	950,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,024,279.55	0.11
350,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	373,836.75	0.04	2,960,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	3,520,712.80	0.36
3,700,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3,985,247.80	0.41	2,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,641,447.50	0.27
1,900,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	2,017,095.10	0.21	2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	2,001,997.80	0.21
8,698,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	9,175,189.68	0.95	1,610,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	1,669,547.46	0.17
715,000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	725,814.38	0.07	3,100,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	3,279,257.50	0.34
2,300,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	2,343,023.80	0.24	220,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	224,235.66	0.02
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	103,822.90	0.01	900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	923,789.70	0.10
8,940,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	9,310,393.14	0.96	3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3,118,254.00	0.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	337,317.90	0.03	2,600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,800,592.60	0.29
2,890,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,906,166.66	0.30	700,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	706,770.40	0.07
5,500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,632,500.50	0.58	3,600,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3,912,562.80	0.40
1,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	1,033,474.00	0.11	1,300,000	CARREFOUR SA 3.875% 25/04/2021 EMTN	EUR	1,378,631.80	0.14
2,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2,186,888.00	0.23	4,600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	4,815,321.40	0.51
3,537,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	3,532,847.56	0.36	1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 29/01/2048 FRN	EUR	1,524,139.50	0.16
6,005,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	6,068,833.15	0.63	1,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1,645,816.00	0.17
5,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,528,636.70	0.57	500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	516,070.50	0.05
600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	608,472.00	0.06	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	1,066,408.00	0.11
800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	825,694.40	0.09	4,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4,850,190.00	0.51
1,200,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,239,522.00	0.13	2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,835,697.80	0.29
1,500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	1,727,208.00	0.18	3,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	3,710,581.00	0.38
680,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.300% 28/02/2024	EUR	692,913.20	0.07	1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1,104,689.00	0.11
3,037,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2,976,964.58	0.31	500,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	508,512.00	0.05
1,125,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	1,199,572.88	0.12	1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	1,160,278.00	0.12
947,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	1,043,960.49	0.11	1,500,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022 EMTN	EUR	1,523,230.50	0.16
6,665,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	7,128,284.15	0.74	200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	207,292.00	0.02
400,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	406,210.40	0.04	1,000,000	DANONE SA 1.208% 03/11/2028 EMTN	EUR	1,095,418.00	0.11
4,818,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5,406,557.24	0.56	1,700,000	KERING SA 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	1,743,084.80	0.18
3,840,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	3,940,884.48	0.41	1,900,000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	1,960,809.50	0.20
1,300,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	1,390,755.60	0.14	2,800,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	3,095,654.80	0.32
115,000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	124,806.05	0.01	1,000,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,173,094.00	0.12
2,500,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,776,305.00	0.29	164,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	176,261.13	0.02
1,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	1,324,053.90	0.14	2,500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	3,046,960.00	0.31
1,100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,171,369.10	0.12	2,900,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	3,042,914.90	0.31
1,000,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	1,065,391.00	0.11	2,800,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	2,666,465.20	0.28
2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 22/03/2026 EMTN	EUR	2,447,519.70	0.25	3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,796,891.00	0.39
1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1,519,687.40	0.16	2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,605,730.40	0.27
200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	215,360.80	0.02	2,000,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2,274,022.00	0.23
100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	108,450.50	0.01	1,380,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	1,394,397.54	0.14
1,600,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,777,017.60	0.18	5,760,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	5,856,024.96	0.61
			165,599,308.26	17.10	1,050,000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	1,550,741.85	0.16
	Francie				400,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	436,118.00	0.05
5,100,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	5,533,285.80	0.58	300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.750% 25/11/2020 EMTN	EUR	303,553.80	0.03
100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	109,725.60	0.01	1,300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	1,328,405.00	0.14
400,000	AXA SA 17/01/2047 FRN EMTN	USD	399,891.03	0.04	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1,036,594.00	0.11
2,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	2,342,186.60	0.24	3,400,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	3,533,371.80	0.36
5,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5,904,054.30	0.62	500,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	521,778.50	0.05
6,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,327,542.20	0.66	400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	415,068.00	0.04
4,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	4,306,900.00	0.44	200,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	232,706.20	0.02
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	552,855.50	0.06	100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	102,636.30	0.01
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	111,772.30	0.01	100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	108,920.40	0.01
3,800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 24/02/2021 EMTN	EUR	3,952,653.60	0.41	200,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	214,992.80	0.02
3,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4,359,244.50	0.45	3,100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,228,154.00	0.33
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	564,797.50	0.06	3,400,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,696,789.40	0.38
1,200,000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,210,155.60	0.12	3,840,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4,415,258.88	0.46
5,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	5,738,818.80	0.60	400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	420,205.20	0.04
1,000,000	BOUYGUES SA 3.625% 16/01/2023	EUR	1,128,346.00	0.12	1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1,237,497.80	0.13
400,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	406,688.80	0.04	200,000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	203,228.40	0.02
600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	615,946.20	0.06				140,763,647.79	14.54
1,600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1,628,000.00	0.17		Německo			
4,200,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4,390,251.60	0.46	1,400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	1,417,707.20	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	ARION BANKI HF 1.000% 20/03/2023 EMTN	EUR	1,006,871.00	0.10
2,300,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,350,006.60	0.24
3,920,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,930,470.32	0.41
2,560,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,575,726.08	0.27
3,400,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	3,468,986.00	0.36
			13,834,833.50	1.43
Austrálie				
500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	512,079.00	0.05
230,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	233,138.58	0.02
2,048,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	2,101,907.46	0.22
5,945,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	6,511,724.96	0.68
100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	107,895.70	0.01
2,000,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	2,030,514.00	0.21
1,995,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 17/10/2023 EMTN	EUR	2,058,845.99	0.21
			13,556,105.69	1.40
Finsko				
4,600,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5,297,631.40	0.55
2,500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	2,549,547.50	0.26
1,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.750% 03/03/2022 EMTN	EUR	1,022,740.00	0.11
1,069,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	1,132,702.78	0.12
1,179,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	1,378,605.88	0.14
			11,381,227.56	1.18
Portugalsko				
3,400,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	3,638,618.80	0.38
5,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,654,015.00	0.58
200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	212,310.80	0.02
			9,504,944.60	0.98
Švédsko				
1,625,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	1,678,826.50	0.17
200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	209,695.60	0.02
1,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,044,411.00	0.11
475,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	470,858.48	0.05
100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	105,256.40	0.01
257,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	266,346.32	0.03
500,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.750% 28/02/2024	EUR	530,975.50	0.05
100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.300% 17/02/2022	EUR	101,095.90	0.01
1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN	EUR	1,038,441.00	0.11
2,600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2,613,241.80	0.27
845,000	TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034 EMTN	EUR	967,441.35	0.10
			9,026,589.85	0.93
Nový Zéland				
824,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	822,403.91	0.08
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,589,340.00	0.16
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1,825,845.95	0.19
2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	2,110,457.60	0.22

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
525,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	534,097.73	0.06
			6,882,145.19	0.71
Bermudy				
3,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4,116,308.20	0.43
			4,116,308.20	0.43
Maďarsko				
3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,914,862.24	0.40
			3,914,862.24	0.40
Singapur				
3,830,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	3,911,797.31	0.40
			3,911,797.31	0.40
Mexiko				
960,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	1,085,242.56	0.11
2,500,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2,638,187.50	0.27
			3,723,430.06	0.38
Kajmanské ostrovy				
2,490,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,767,824.24	0.29
			2,767,824.24	0.29
Švýcarsko				
1,600,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,696,000.00	0.18
			1,696,000.00	0.18
			946,665,779.36	97.78

Portfolio cenných papírů celkem 946,665,779.36 97.78

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500%	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	40,937.92
20/06/2019 CDS FORD MOTOR CO 5.000%	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	2,000,000.00	(240,394.83)
20/06/2024 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2024	EUR	16,500,000.00	(2,138,510.71)
						(2,337,967.62)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	87,382.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	81,911.10
					169,293.43

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

Měnové forwardy

11,077,247.26	EUR	9,864,477.00	GBP	30/12/2019	11,077,247.26	(35,440.13)
22,213,532.23	EUR	24,521,807.00	USD	30/12/2019	22,213,532.23	(117,896.57)
					33,290,779.49	(153,336.70)

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

Úrokové futures

(23)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	5,002,500.00	983.98
(159)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	21,568,350.00	131,441.52
(82)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	14,288,500.00	(7,424.04)
90	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	10,109,700.00	(33,300.00)
(28)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	4,248,642.88	(23,897.04)
(121)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	14,463,229.22	126,059.15
(27)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	3,526,847.14	45,855.98
(8)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	874,323.52	5,618.24
			74,082,092.76	245,337.79

Finanční deriváty celkem (2,076,673.10)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	946,665,779.36	97.78
Finanční deriváty celkem	(2,076,673.10)	(0.21)
Hotovost v bance	10,666,060.57	1.10
Ostatní aktiva a pasiva	12,888,208.22	1.33
Čistá aktiva celkem	968,143,375.05	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	543,888,725.40	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)	30/09/2019		9,737	
					30/09/2018		10,078	
					30/09/2017		273,535	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	8,388.65	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019		275,624	
	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)	30/09/2019	EUR	5,047.94	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		4,218	
	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)	30/09/2019	EUR	409.01	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		56,154	
	30/09/2018	EUR	384.64		30/09/2018		10,357	
	30/09/2017	EUR	384.20		30/09/2017		-	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	EUR	408.88	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		10,844	
	30/09/2018	EUR	384.41		30/09/2018		4,193	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		3,088	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	400.27	Distribution P (EUR)	30/09/2019		3,906	
	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)	30/09/2019	EUR	402.00	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2019		28,141	
	30/09/2018	EUR	378.56		30/09/2018		39,604	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017		63,085	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	317.89	Distribution R (EUR)	30/09/2019		125	
	30/09/2018	EUR	300.52		30/09/2018		15	
	30/09/2017	EUR	301.96		30/09/2017		-	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,245.17	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)	30/09/2019	EUR	249.07					
	30/09/2018	EUR	248.30					
	30/09/2017	EUR	252.52					
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	1,248.52					
	30/09/2018	EUR	1,178.16					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
	30/09/2019		42,520					
	30/09/2018		47,384					
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2019		6,099					
	30/09/2018		30,350					
	30/09/2017		21,514					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2019	0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.43%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	0.40%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.84%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2019	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	73.33%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	534,762,727.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		534,762,727.57
Finanční deriváty celkem	2	1,132,361.96
Úrokové swapy		518,674.53
Futures		613,687.43
Hotovost v bance		3,734,409.46
Marginální vklady		1,211,307.16
Ostatní aktiva	4,14	17,356,255.65
Aktiva celkem		558,197,061.80
Běžná pasiva	4,14	(12,902,254.02)
Finanční deriváty celkem	2	(1,406,082.38)
Swapy úrokového selhání		(1,332,815.36)
Měnové forwardy		(73,267.02)
Pasiva celkem		(14,308,336.40)
Čistá aktiva na konci roku		543,888,725.40

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,536,104.71
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,355,173.56
Úroky ze swapů		180,931.15
Výdaje celkem		(2,773,907.78)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,847,255.03)
Fixní servisní poplatek	6	(699,629.46)
Daň z úpisu	10	(106,794.30)
Bankovní úroky		(74,391.28)
Úroky ze swapů		(43,071.18)
Ostatní náklady	12	(2,766.53)
Čisté příjmy z investic		4,762,196.93
Realizované zisky z investičního portfolia		8,265,912.40
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,536,835.64)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,155,999.25
Realizované ztráty z finančních derivátů		(8,214,132.28)
Realizované zisky z převodu měn		389,460.54
Realizované ztráty z převodu měn		(354,125.99)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		23,700,106.14
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,431,679.26)
Výsledek operací		26,736,902.09
Úpisy		91,437,501.37
Zpětné odkupy		(230,586,662.43)
Distribuce		(36.00)
Čistá aktiva na začátku roku		656,301,020.37
Čistá aktiva na konci roku		543,888,725.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					Spojené státy americké				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Nizozemsko									
1,665,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,761,055.52	0.32	600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.450% 23/01/2039	USD	697,270.23	0.13
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,225,701.80	0.41	700,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	746,755.80	0.14
7,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	8,061,627.00	1.47	500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	571,749.50	0.11
2,275,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,351,835.85	0.43	500,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	559,668.50	0.10
11,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	11,909,883.00	2.18	2,200,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,678,123.80	0.49
3,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3,716,881.00	0.68	2,000,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1,999,365.25	0.37
2,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	2,696,855.00	0.50	8,065,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	8,202,661.49	1.50
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,357,552.50	0.25	1,025,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1,058,395.53	0.19
4,964,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,428,575.80	1.00	3,456,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,549,470.98	0.65
2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,122,062.00	0.39	3,368,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	3,521,489.86	0.65
3,500,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	4,163,005.00	0.77	3,680,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,941,993.92	0.72
4,800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	5,071,579.20	0.93	2,545,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,954,414.15	0.54
3,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3,603,596.04	0.66	2,241,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025	EUR	2,377,483.62	0.44
4,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5,070,861.54	0.93	4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	4,726,652.28	0.87
845,000	EVONIK FINANCE BV ZCP 08/03/2021 EMTN	EUR	846,977.30	0.16	558,000	FEDEX CORP 1.300% 05/08/2031	EUR	563,920.38	0.10
4,000,000	HEINEKEN NV 1.750% 17/03/2031 EMTN	EUR	4,531,660.00	0.83	3,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	3,096,187.00	0.57
2,000,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	2,311,128.00	0.42	1,255,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1,319,586.07	0.24
2,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,052,866.00	0.38	1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	1,020,270.00	0.19
4,100,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,667,096.10	1.23	2,470,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/2037	EUR	2,542,000.50	0.47
5,700,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	5,731,885.80	1.05	1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	1,258,590.00	0.23
2,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	2,048,182.00	0.38	4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4,193,444.00	0.77
1,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	1,033,474.00	0.19	3,720,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,000,822.80	0.74
3,775,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	4,127,751.10	0.76	1,095,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	1,211,281.34	0.22
2,044,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2,041,600.34	0.38	700,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	744,454.20	0.14
3,470,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	3,506,886.10	0.64	6,345,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	6,607,879.70	1.20
8,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9,075,309.30	1.66	1,600,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	1,635,875.20	0.30
900,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	969,543.00	0.18	3,847,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	4,208,564.14	0.77
1,400,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1,396,879.40	0.26	6,255,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	6,565,429.40	1.21
1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.500% 23/05/2022 EMTN	EUR	1,015,580.00	0.19	1,550,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	1,622,980.20	0.30
1,500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	1,727,208.00	0.32	3,500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	4,771,501.00	0.88
615,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.300% 28/02/2024	EUR	626,678.85	0.12	3,200,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	3,589,558.40	0.66
1,808,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,772,259.46	0.33	1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	1,555,618.50	0.29
845,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	901,012.52	0.17	2,712,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,801,124.46	0.52
738,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	813,561.61	0.15	4,529,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	4,776,360.39	0.88
3,905,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,176,436.55	0.77	1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,007,268.39	0.19
1,855,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	2,033,332.28	0.37	3,350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	3,200,857.09	0.59
3,819,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	4,285,521.40	0.79	99,879,068.07 18.36				
2,500,000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2,545,105.00	0.47	Francie				
2,000,000	UNILEVER NV 0.500% 06/01/2025	EUR	2,058,548.00	0.38	5,400,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	5,858,773.20	1.08
1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1,026,272.00	0.19	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,097,256.00	0.20
2,000,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,139,624.00	0.39	2,000,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	2,173,646.00	0.40
2,000,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,221,044.00	0.41	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	1,376,494.80	0.25
1,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,665,954.00	0.31	6,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	6,426,052.00	1.17
1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,103,655.00	0.20	5,940,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	6,082,506.54	1.11
			135,994,102.36	25.00	2,400,000	KERING SA 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	2,460,825.60	0.45
					3,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	3,692,002.20	0.68
					2,800,000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	2,889,614.00	0.53
					1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,326,806.40	0.24
					1,000,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,173,094.00	0.22
					164,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	176,261.13	0.03
					1,100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,340,662.40	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,400,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 1.250% 13/03/2027 EMTN	EUR	2,593,305.60	0.47
500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	519,980.00	0.10
3,200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3,429,267.20	0.62
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,392,319.50	0.26
800,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	867,556.00	0.16
			11,550,416.30	2.12
Austrálie				
2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,424,917.00	0.45
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,075,571.00	0.20
4,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	5,427,350.24	0.99
2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,157,914.00	0.40
			11,085,752.24	2.04
Japonsko				
6,315,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	7,075,022.88	1.30
3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,580,821.00	0.66
			10,655,843.88	1.96
Jersey				
7,658,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	8,062,166.27	1.48
			8,062,166.27	1.48
Kanada				
700,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	750,738.10	0.14
5,720,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	6,142,570.72	1.13
			6,893,308.82	1.27
Mexiko				
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	560,626.50	0.10
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	1,130,461.00	0.21
4,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	4,221,100.00	0.78
			5,912,187.50	1.09
Norsko				
2,470,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	2,607,252.96	0.48
2,000,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,089,578.00	0.38
			4,696,830.96	0.86
Švédsko				
775,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	800,671.10	0.15
1,900,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,992,108.20	0.36
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	522,205.50	0.10
609,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	631,147.50	0.12
			3,946,132.30	0.73
Bermudy				
3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,574,688.70	0.66
			3,574,688.70	0.66
Finsko				
3,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,570,142.90	0.66
			3,570,142.90	0.66
			534,762,727.57	98.32

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
	Portfolio cenných papírů celkem		534,762,727.57	98.32

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	31,606.48
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	(120,197.42)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2024	EUR	9,600,000.00	(1,244,224.42)
						(1,332,815.36)

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	655,288.80	
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(136,614.27)	
					518,674.53	

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

Měnové forwardy

3,353,542.94	EUR	2,986,387.00	GBP	30/12/2019	3,353,542.94	(10,729.20)
11,783,089.79	EUR	13,007,506.00	USD	30/12/2019	11,783,089.79	(62,537.82)
					15,136,632.73	(73,267.02)

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

Úrokové futures

(32)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	6,960,000.00	116,013.67
(114)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	16,549,300.00	108,880.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(259)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	45,130,750.00	333,834.95
(15)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	11,569,990.00	2,895.00
(28)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	4,248,642.88	(23,897.04)
(69)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	8,247,626.58	82,575.16
(21)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	2,743,103.33	35,665.76
50	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	5,464,522.01	(42,280.07)
			100,913,934.80	613,687.43
Finanční deriváty celkem				(273,720.42)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	534,762,727.57	98.32
Finanční deriváty celkem	(273,720.42)	(0.05)
Hotovost v bance	3,734,409.46	0.69
Ostatní aktiva a pasiva	5,665,308.79	1.04
Čistá aktiva celkem	543,888,725.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	473,967,911.50	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)	30/09/2019	1,727,381	
					30/09/2018	1,482,094	
					30/09/2017	1,532,295	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	3,720.49	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	35,716	
	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)	30/09/2019	EUR	180.36	Distribution P (EUR)	30/09/2019	56,799	
	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)	30/09/2019	EUR	176.16	Distribution R (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	177.00				
	30/09/2018	EUR	171.74				
	30/09/2017	EUR	-				
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	114.93	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	111.76		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
	30/09/2017	EUR	112.69		Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.45%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	172.76	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.85%	
	30/09/2018	EUR	168.28	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.56%	
	30/09/2017	EUR	169.98	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	0.78%	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	57.49	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	0.95%	
	30/09/2018	EUR	55.94	Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.85%	
	30/09/2017	EUR	56.45	Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%	
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	57.77	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(45.21%)	
	30/09/2018	EUR	56.05				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
	30/09/2019		64,887				
	30/09/2018		57,722				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2017		42,125				
	30/09/2019		65,751				
	30/09/2018		70,090				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2017		127,785				
	30/09/2019		63,973				
	30/09/2018		89,481				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2017		108,968				
	30/09/2019		488				
	30/09/2018		430				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2017		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	466,125,887.54
Subjekty kolektivního investování		11,161,901.28
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		454,963,986.26
Hotovost v bance		31,896.51
Marginální vklady		1,044,988.55
Ostatní aktiva	4	27,882,390.01
Aktiva celkem		495,085,162.61
Běžná pasiva	4	(21,096,742.56)
Finanční deriváty celkem	2	(20,508.55)
Futures		(20,508.55)
Pasiva celkem		(21,117,251.11)
Čistá aktiva na konci roku		473,967,911.50

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,106.84
Ostatní příjmy	11	1,106.84
Výdaje celkem		(2,878,806.18)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,222,672.25)
Fixní servisní poplatek	6	(557,559.87)
Daň z úpisu	10	(56,158.58)
Bankovní úroky		(9,124.07)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(33,291.41)
Čisté ztráty z investic		(2,877,699.34)
Realizované zisky z investičního portfolia		1,511,060.91
Realizované ztráty z investičního portfolia		(104,868.40)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,630,720.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,479,759.84)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,677,654.84
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		79,683.10
Výsledek operací		13,436,791.88
Úpisy		274,740,456.56
Zpětné odkupy		(226,846,869.73)
Čistá aktiva na začátku roku		412,637,532.79
Čistá aktiva na konci roku		473,967,911.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					8,320,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	8,964,001.28	1.89
					9,926,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	10,949,390.45	2.31
					7,823,831	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	8,700,178.31	1.84
					6,800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	7,464,632.00	1.57
					8,440,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	9,555,126.56	2.02
					8,310,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	9,028,191.75	1.90
					5,234,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	5,613,862.78	1.18
					3,207,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	3,313,122.84	0.70
					5,090,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5,865,766.90	1.24
					2,393,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	3,057,232.19	0.65
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje								105,670,797.41	22.29
Německo								454,963,986.26	95.99
9,806,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	10,163,742.49	2.14					
4,830,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	4,950,788.64	1.04					
7,250,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	7,397,972.50	1.56					
12,750,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 08/10/2021	EUR	12,955,198.50	2.73					
16,690,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 09/04/2021	EUR	16,885,256.31	3.57					
8,980,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 13/10/2023	EUR	9,282,643.96	1.96					
9,890,000	BUNDES OBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	10,181,745.11	2.15					
10,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	11,158,418.60	2.35					
12,517,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	13,445,235.69	2.84					
1,880,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	2,036,216.72	0.43					
11,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	11,993,587.20	2.53					
15,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	16,569,502.20	3.50					
16,160,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	17,795,973.76	3.75					
10,352,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	11,360,999.09	2.40					
6,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	7,233,581.27	1.53					
11,854,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	13,121,619.34	2.77					
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,751,833.82	1.64					
8,238,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	8,894,455.78	1.88					
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,437,303.90	1.78					
5,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6,208,204.80	1.31					
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	9,645,102.00	2.03					
7,850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	8,743,479.15	1.84					
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7,110,499.28	1.50					
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	8,001,367.20	1.69					
6,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2020	EUR	6,678,984.00	1.41					
8,560,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.250% 04/09/2021	EUR	9,064,106.96	1.91					
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/01/2021	EUR	8,342,312.00	1.76					
8,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.000% 04/07/2020	EUR	8,739,623.50	1.84					
8,912,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	9,545,562.99	2.01					
4,239,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5,537,075.06	1.17					
5,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	8,894,653.75	1.88					
9,600,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/06/2021	EUR	9,725,299.20	2.05					
12,950,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/12/2020	EUR	13,067,832.05	2.76					
11,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 12/03/2021	EUR	11,121,891.00	2.35					
14,115,827	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	17,251,121.03	3.64					
			349,293,188.85	73.70					
Nizozemsko									
10,854,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	11,048,015.25	2.32					
7,124,830	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	7,349,105.40	1.55					
9,390,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	9,889,679.46	2.09					
4,560,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,872,492.24	1.03					
Subjekty kolektivního investování									
Otevřené podílové fondy									
Lucembursko									
					11,169	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11,161,901.28	2.36
								11,161,901.28	2.36
								11,161,901.28	2.36
Portfolio cenných papírů celkem								466,125,887.54	98.35
Finanční deriváty k 30/09/2019									
					Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures									
					87	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	11,801,550.00	(82,650.00)
					140	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	24,395,000.00	62,141.45
								36,196,550.00	(20,508.55)
Finanční deriváty celkem								(20,508.55)	
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019									
Portfolio cenných papírů celkem								466,125,887.54	98.35
Finanční deriváty celkem								(20,508.55)	0.00
Hotovost v bance								31,896.51	0.01
Ostatní aktiva a pasiva								7,830,636.00	1.64
Čistá aktiva celkem								473,967,911.50	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,170.59
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	25.58
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	5,317.29
	30/09/2018	EUR	-
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		735
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		3,693,627
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		28,293
	30/09/2018		-
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.35%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.06%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		53.00%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	246,257,589.44
Subjekty kolektivního investování		5,146,669.95
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		241,110,919.49
Hotovost v bance		7,186,698.43
Ostatní aktiva	4,14	2,737,366.53
Aktiva celkem		256,181,654.40
Běžná pasiva	4	(7,339,451.98)
Finanční deriváty celkem		(125,256.09)
Měnové forwardy		(125,256.09)
Pasiva celkem		(7,464,708.07)
Čistá aktiva na konci období		248,716,946.33

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 10/12/2018 do 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,337,136.73
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,337,136.73
Výdaje celkem		(363,781.12)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(130,924.29)
Fixní servisní poplatek	6	(169,360.25)
Daň z úpisu	10	(61,287.12)
Bankovní úroky		(2,209.46)
Čisté příjmy z investic		2,973,355.61
Realizované zisky z investičního portfolia		1,341,218.38
Realizované ztráty z investičního portfolia		(182,209.53)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,854,820.60
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,835,873.20)
Realizované zisky z převodu měn		1,359,625.43
Realizované ztráty z převodu měn		(2,436,173.93)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,089,712.93
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(125,256.09)
Výsledek operací		4,039,220.20
Úpisy		279,893,682.45
Zpětné odkupy		(35,215,956.32)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		248,716,946.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1,929,484.76	0.78
					621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	686,536.69	0.28
					4,500,000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	4,990,721.41	2.01
					2,927,007	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2A 15/06/2041 FRN	GBP	3,166,721.76	1.27
					3,326,225	PARAGON MORTGAGES NO 11 PLC -11X A2B 15/10/2041 FRN	EUR	3,154,287.69	1.27
					1,288,000	PCL FUNDING II PLC 2017-1 B 15/06/2022 FRN	GBP	1,456,987.68	0.59
					1,500,000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1,699,252.45	0.68
					1,380,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1,538,273.29	0.62
					1,312,935	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,216,518.72	0.49
					2,474,377	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2,306,002.95	0.93
					4,145,573	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3,898,369.01	1.57
					4,500,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 D 18/03/2050 FRN	GBP	5,096,633.06	2.05
					1,500,000	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL C 20/12/2062 FRN	GBP	1,697,423.66	0.68
					1,135,000	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL D 20/12/2062 FRN	GBP	1,278,609.40	0.51
					2,700,000	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	3,044,676.28	1.22
					1,892,332	UROPA SECURITIES PLC 2007-1 M1A 10/10/2040 FRN	GBP	1,987,808.39	0.80
								53,448,453.16	21.49
Irsko					Nizozemsko				
4,000,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO VII DAC -7X B1 15/10/2031 FRN	EUR	4,002,868.00	1.61	2,750,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	2,746,507.50	1.10
2,500,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EU SER 2015-3X CL C1R 15/07/2030 FRN	EUR	2,415,112.50	0.97	2,100,000	CHAPEL 2007 BV -2007 B 17/07/2066 FRN	EUR	2,093,977.83	0.84
500,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-1 LTD 2015-1X CR 16/04/2029 FRN	EUR	499,556.00	0.20	1,300,000	CHAPEL 2007 BV -2007 C 17/07/2066 FRN	EUR	1,276,967.90	0.51
3,971,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-1 LTD 2015-1X CRE 16/04/2029 FRN	EUR	3,962,744.29	1.59	5,000,000	CONTEGO CLO II BV -2X DR 15/11/2026 FRN	EUR	4,942,395.00	1.99
4,000,000	CASTLE PARK CLO DAC -1X CR 15/01/2028 FRN	EUR	4,006,000.00	1.61	2,357,739	DOMI 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 15/06/2051 FRN	EUR	2,359,872.30	0.95
3,297,000	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL B 20/10/2057 FRN	EUR	3,291,734.95	1.32	1,750,000	DOMI 2019-1 BV SER 2019-1 CL C 15/06/2051 FRN	EUR	1,764,702.63	0.71
1,708,260	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL D 23/04/2029 FRN	EUR	1,709,515.36	0.69	1,695,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 B 28/01/2048 FRN	EUR	1,706,485.32	0.69
1,641,533	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 D 26/10/2028 FRN	EUR	1,641,393.76	0.66	1,700,000	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1,618,503.53	0.65
3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,885,049.19	1.56	1,161,718	E-MAC NL 2004-I BV NL04-I C 25/07/2036 FRN	EUR	1,062,684.19	0.43
4,400,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 C 10/10/2056 FRN	EUR	4,470,013.37	1.80	3,247,045	E-MAC NL 2005-I BV NL05-I A 25/04/2038 FRN	EUR	3,218,910.99	1.29
1,458,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 C 18/04/2057 FRN	EUR	1,447,414.21	0.58	5,100,000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X DR 15/04/2031 FRN	EUR	5,087,693.70	2.05
4,750,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN	EUR	4,735,647.88	1.90	2,680,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	2,666,913.56	1.07
3,400,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL B 24/06/2058 FRN	EUR	3,404,161.60	1.37	3,000,000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	2,991,057.00	1.20
2,464,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL C 24/06/2058 FRN	EUR	2,468,023.71	0.99				33,536,671.45	13.48
2,000,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL D 24/06/2058 FRN	EUR	2,004,380.00	0.81	Francie				
1,779,767	FROSN-2018 DAC 2018-1 B 21/05/2028 FRN	EUR	1,775,006.41	0.71	3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,856,176.92	1.55
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -2X B1A 20/01/2032 FRN	EUR	5,000,000.00	2.01	1,500,000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	1,530,806.10	0.62
4,178,044	GRAND CANAL SECURITIES 1 DESIGNATED ACTIVITY CO -1 A 19/02/2055 FRN	EUR	4,158,116.71	1.67	1,338,852	COMPARTIMENT LOGGIAS 2001-1 2001-1 B 27/12/2023 FRN	EUR	1,329,304.45	0.53
2,210,372	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN	EUR	2,180,971.84	0.88	2,500,000	E-CARAT SA SER 10FR CL D 20/12/2028 FRN	EUR	2,518,211.25	1.01
5,200,000	HARVEST CLO XX DAC -20X B1 20/10/2031 FRN	EUR	5,206,494.80	2.10	6,000,000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL D 25/09/2035 FRN	EUR	5,999,919.60	2.42
4,727,206	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	4,742,196.38	1.91	1,200,000	FCT YOUNI 2019-1 SER 2019-1 CL C 25/04/2032 FRN	EUR	1,201,762.80	0.48
3,269,457	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	3,265,161.00	1.31				16,436,181.12	6.61
2,500,000	MADISON PARK EURO FUNDING X DAC SER 10X CL D1 25/10/2030 FRN	EUR	2,425,742.50	0.98	Španělsko				
1,000,000	MAN GLG EURO CLO II DAC -2X D 15/01/2030 FRN	EUR	1,000,000.00	0.40	4,593,455	HIPOCAT 10 FTA HIPO-10 A2 24/10/2039 FRN	EUR	4,543,514.48	1.83
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL B 24/04/2071 FRN	EUR	2,457,963.54	0.99	6,000,000	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL B 24/03/2031 FRN	EUR	6,000,000.00	2.41
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL C 24/04/2071 FRN	EUR	2,424,678.59	0.97				10,543,514.48	4.24
3,000,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS VII DAC 2018 -7X B1 20/10/2031 FRN	EUR	3,009,000.00	1.21					
3,066,606	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	3,091,328.61	1.24					
5,281,181	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	5,313,042.15	2.15					
2,000,000	ORWELL PARK CLO DAC -1X CR 18/07/2029 FRN	EUR	1,995,930.00	0.80					
2,958,663	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	2,940,366.28	1.18					
4,169,000	SORRENTO PARK CLO DAC -1X CR 16/11/2027 FRN	EUR	4,159,073.61	1.67					
2,205,553	TAURUS 2019-1 FR DAC SER 2019-1FR CL C 02/02/2031 FRN	EUR	2,218,250.52	0.89					
5,000,000	TORO EUROPEAN CLO 3 DAC -3X D 15/04/2030 FRN	EUR	4,987,970.00	2.01					
			106,294,907.76	42.74					
Velká Británie									
2,497,451	ALBA 2006-1 PLC 2006-1 D 21/11/2037 FRN	GBP	2,602,013.57	1.05					
8,600,000	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8,276,223.07	3.32					
1,999,956	FINSBURY SQUARE 2018-1 PLC 2018-1 C 12/09/2065 FRN	GBP	2,246,519.20	0.90					
1,000,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1,175,390.12	0.47					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portugalsko				
8,019,670	TAGUS - SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA 2009-ENGY A1 12/05/2025 FRN	EUR	8,233,578.46	3.31
			8,233,578.46	3.31
Lucembursko				
3,500,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL C 25/11/2054 FRN	EUR	3,499,634.71	1.41
1,750,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL D 25/11/2054 FRN	EUR	1,749,707.93	0.70
			5,249,342.64	2.11
Itálie				
2,900,000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL C 25/12/2042 FRN	EUR	2,912,580.49	1.17
2,100,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL B 24/07/2034 FRN	EUR	2,107,946.61	0.85
			5,020,527.10	2.02
Švédsko				
23,000,000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	2,347,743.32	0.94
			2,347,743.32	0.94
			241,110,919.49	96.94

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
5,150	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	5,146,669.95	2.07
			5,146,669.95	2.07
			5,146,669.95	2.07

Portfolio cenných papírů celkem	246,257,589.44	99.01
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
2,339,097.42	EUR	23,276,651.00 NOK	31/10/2019	2,339,097.42 (6,499.30)
35,617,425.56	EUR	31,650,143.00 GBP	31/10/2019	35,617,425.56 (118,756.79)
				37,956,522.98 (125,256.09)
Finanční deriváty celkem				(125,256.09)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	246,257,589.44	99.01
Finanční deriváty celkem	(125,256.09)	(0.05)
Hotovost v bance	7,186,698.43	2.89
Ostatní aktiva a pasiva	(4,602,085.45)	(1.85)
Čistá aktiva celkem	248,716,946.33	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	178,286,335.61	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	189,158,608.69			
	30/09/2017	EUR	213,998,030.45	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	67,126
Čistá hodnota aktiv na akcii**					30/09/2018	94,536
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2017	104,103
	30/09/2018	EUR	69.85	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	14,692
	30/09/2017	EUR	69.19		30/09/2018	19,580
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2017	17,627
	30/09/2018	EUR	65.19	Distribution P (EUR)	30/09/2019	154,003
	30/09/2017	EUR	64.74		30/09/2018	172,533
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2017	198,462
	30/09/2018	EUR	63.49	Distribution R (EUR)	30/09/2019	692
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	854
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	66.94		30/09/2017	-
	30/09/2018	EUR	63.11	Dividendy		
	30/09/2017	EUR	63.09	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 0.85
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	60.77			
	30/09/2018	EUR	57.57	Distribution R (EUR)	14/12/2018	EUR 6.50
	30/09/2017	EUR	57.83			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	14,484.07	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	CZK	13,543.86	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.69%
	30/09/2017	CZK	13,623.46	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	44.10	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	0.69%
	30/09/2018	EUR	42.51	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.60%
	30/09/2017	EUR	43.23	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.09%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	253.44	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.12%
	30/09/2018	EUR	244.53	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.60%
	30/09/2017	EUR	-	Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.95%
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	150.70%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		919,980			
	30/09/2018		1,002,001			
	30/09/2017		1,191,556			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		7,624			
	30/09/2018		12,748			
	30/09/2017		16,457			
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019		14,996			
	30/09/2018		15,511			
	30/09/2017		-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1,324,490			
	30/09/2018		1,490,780			
	30/09/2017		1,690,458			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	177,617,447.88
Akcie		177,617,447.88
Finanční deriváty celkem	2	23,331.90
Měnové forwardy		23,331.90
Hotovost v bance		627,733.88
Ostatní aktiva	4	490,574.83
Aktiva celkem		178,759,088.49
Běžná pasiva	4	(472,752.88)
Pasiva celkem		(472,752.88)
Čistá aktiva na konci roku		178,286,335.61

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,404,603.34
Dividendy		7,333,206.80
Bankovní úroky		5,407.27
Ostatní příjmy	11	65,989.27
Výdaje celkem		(2,280,754.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,799,464.15)
Fixní servisní poplatek	6	(407,015.62)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,914.45)
Daň z úpisu	10	(60,734.09)
Bankovní úroky		(11,625.69)
Čisté příjmy z investic		5,123,849.34
Realizované zisky z investičního portfolia		12,550,585.49
Realizované ztráty z investičního portfolia		(14,166,609.59)
Realizované zisky z finančních derivátů		81,478.21
Realizované zisky z převodu měn		439,483.23
Realizované ztráty z převodu měn		(441,496.93)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,802,742.37
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		26,058.34
Výsledek operací		10,416,090.46
Úpisy		27,550,476.67
Zpětné odkupy		(48,690,387.87)
Distribuce		(148,452.34)
Čistá aktiva na začátku roku		189,158,608.69
Čistá aktiva na konci roku		178,286,335.61

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					95,104	UNILEVER NV - CVA	EUR	5,244,985.60	2.94
								21,172,018.82	11.88
Akcie					Německo				
Velká Británie					8,823	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,886,798.55	1.06
6,697	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	174,334.96	0.10	23,218	COVESTRO AG	EUR	1,054,097.20	0.59
75,099	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	550,071.84	0.31	86,172	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,640,740.94	1.48
80,904	BHP GROUP PLC	GBP	1,584,267.17	0.89	303,990	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,679,622.06	2.62
147,877	BP PLC	GBP	862,168.64	0.48	40,270	SAP SE	EUR	4,344,327.60	2.44
36,737	BURBERRY GROUP PLC	GBP	902,762.44	0.51	34,086	STROEER SE & CO KGAA	EUR	2,380,907.10	1.34
72,771	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,721,622.08	0.97	11,706	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	1,826,838.36	1.02
147,802	DIAGEO PLC	GBP	5,568,341.69	3.12				18,813,331.81	10.55
90,183	EVRAZ PLC	GBP	476,660.80	0.27	Španělsko				
161,106	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	3,177,004.55	1.78	103,130	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	3,780,745.80	2.12
132,533	INFORMA PLC	GBP	1,276,362.03	0.72	17,539	AENA SME SA	EUR	2,946,552.00	1.65
65,464	INVESTEC PLC	GBP	309,824.50	0.17	411,161	IBERDROLA SA	EUR	3,920,831.30	2.20
1,274,566	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3,578,690.77	2.01	137,158	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,756,993.98	0.99
6,260,661	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3,829,907.00	2.14				12,405,123.08	6.96
79,664	PERSIMMON PLC	GBP	1,954,033.91	1.10	Itálie				
2,092	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	150,015.15	0.08	807,794	ENEL SPA	EUR	5,534,196.69	3.10
97,005	RIO TINTO PLC	GBP	4,615,123.20	2.59				5,534,196.69	3.10
121,355	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	3,270,198.98	1.83	Norsko				
167,031	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	4,493,133.90	2.52	230,085	DNB ASA	NOK	3,722,286.65	2.09
70,406	SMITHS GROUP PLC	GBP	1,249,452.00	0.70	75,553	TELENOR ASA	NOK	1,392,377.58	0.78
296,929	TATE & LYLE PLC	GBP	2,470,248.72	1.39				5,114,664.23	2.87
436,717	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	797,228.62	0.45	Dánsko				
315,349	3I GROUP PLC	GBP	4,158,018.86	2.33	101,841	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	4,803,364.39	2.69
			47,169,471.81	26.46				4,803,364.39	2.69
Francie					Švédsko				
85,178	ALSTOM SA	EUR	3,239,319.34	1.82	123,343	BOLIDEN AB	SEK	2,603,445.05	1.46
46,993	AXA SA	EUR	1,101,045.99	0.62	184,613	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	1,558,332.73	0.87
17,675	CAPGEMINI SE	EUR	1,910,667.50	1.07				4,161,777.78	2.33
99,408	CNP ASSURANCES	EUR	1,762,503.84	0.99	Rakousko				
54,738	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	609,781.32	0.34	75,231	OMV AG	EUR	3,704,374.44	2.07
150,046	ENGIE SA	EUR	2,247,689.08	1.27				3,704,374.44	2.07
17,036	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,212,177.40	3.48	Belgie				
15,963	PEUGEOT SA	EUR	365,233.44	0.20	39,840	AGEAS	EUR	2,027,059.20	1.14
50,542	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4,068,631.00	2.28	1,948	KBC GROUP NV	EUR	116,139.76	0.07
21,564	TOTAL SA	EUR	1,032,592.14	0.58	17,236	UCB SA	EUR	1,147,917.60	0.64
18,790	VINCI SA	EUR	1,856,827.80	1.04				3,291,116.56	1.85
64,196	VIVENDI SA	EUR	1,616,455.28	0.91	Finsko				
			26,022,924.13	14.60	5,564	NESTE OYJ	EUR	168,978.68	0.09
Švýcarsko					39,964	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,083,823.68	0.61
47,467	NESTLE SA - REG	CHF	4,727,955.17	2.65				1,252,802.36	0.70
84,877	NOVARTIS AG - REG	CHF	6,756,787.03	3.79	Jersey				
31,098	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	8,308,778.07	4.66	5,569	EXPERIAN PLC	GBP	163,603.94	0.09
4,091	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,795,445.45	1.01				163,603.94	0.09
6,886	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,419,712.12	1.36				177,617,447.88	99.62
			24,008,677.84	13.47	Portfolio cenných papírů celkem				
Nizozemsko								177,617,447.88	99.62
160,517	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	2,596,362.48	1.46					
26,037	AIRBUS SE	EUR	3,103,610.40	1.74					
2,210	AKZO NOBEL NV	EUR	180,755.90	0.10					
18,886	ASML HOLDING NV	EUR	4,291,843.50	2.41					
144,237	ING GROEP NV	EUR	1,385,252.15	0.78					
190,338	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,369,208.79	2.45					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
216,653,618.71 CZK	8,364,970.33 EUR	08/10/2019	8,364,970.33	23,952.08
245,591.56 EUR	6,358,702.73 CZK	08/10/2019	245,591.56	(620.18)
			8,610,561.89	23,331.90
Finanční deriváty celkem				23,331.90

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	177,617,447.88	99.62
Finanční deriváty celkem	23,331.90	0.01
Hotovost v bance	627,733.88	0.35
Ostatní aktiva a pasiva	17,821.95	0.02
Čistá aktiva celkem	178,286,335.61	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	288,337,061.13	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	249.21
	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)			
	30/09/2019	EUR	482.87	30/09/2019		331,170	
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)				
30/09/2019	PLN	42,999.24	30/09/2019		2,725		
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)				
30/09/2019	EUR	440.92	30/09/2019		105,639		
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)				
30/09/2019	EUR	417.98	30/09/2019		65,738		
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)				
30/09/2019	USD	319.20	30/09/2019		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)				
30/09/2019	EUR	254.20	30/09/2019		9,722		
30/09/2018	EUR	248.05	30/09/2018		9,995		
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017		-		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
30/09/2019	EUR	480.42	30/09/2019		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)				
30/09/2019	EUR	154.28	30/09/2019		45,744		
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)				
30/09/2019	EUR	388.27	30/09/2019		19,207		
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)				
30/09/2019	USD	302.15	30/09/2019		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)				
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		
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)				
30/09/2019	EUR	272.90	30/09/2019		2,597		
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)				
30/09/2019	EUR	258.55	30/09/2019		21,030		
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) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	2,702
	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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	0.84%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	215.15%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	279,346,311.81
Akcie		279,346,311.81
Hotovost v bance		8,811,642.90
Ostatní aktiva	4,14	4,950,115.52
Aktiva celkem		293,108,070.23
Běžná pasiva	4	(4,673,471.18)
Finanční deriváty celkem	2	(97,537.92)
Měnové forwardy		(97,537.92)
Pasiva celkem		(4,771,009.10)
Čistá aktiva na konci roku		288,337,061.13

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		10,503,590.97
Dividendy		10,432,692.18
Ostatní příjmy	11	70,898.79
Výdaje celkem		(2,983,934.06)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,255,791.66)
Fixní servisní poplatek	6	(621,700.03)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(6,865.45)
Daň z úpisu	10	(66,347.23)
Bankovní úroky		(33,229.69)
Čisté příjmy z investic		7,519,656.91
Realizované zisky z investičního portfolia		18,122,969.09
Realizované ztráty z investičního portfolia		(32,586,859.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		716,899.63
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,196.22)
Realizované zisky z převodu měn		1,133,130.08
Realizované ztráty z převodu měn		(1,058,656.13)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		13,341,653.96
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(399,963.30)
Výsledek operací		6,787,634.50
Úpisy		48,898,707.97
Zpětné odkupy		(84,429,968.79)
Distribuce		(264,085.54)
Čistá aktiva na začátku roku		317,344,772.99
Čistá aktiva na konci roku		288,337,061.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
375,713	AXA SA	EUR	8,802,955.59	3.05
162,723	BOUYGUES SA	EUR	5,980,070.25	2.07
273,481	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	9,845,316.00	3.41
56,272	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	5,762,252.80	2.00
42,202	DANONE SA	EUR	3,410,765.64	1.18
736,414	ENGIE SA	EUR	11,031,481.72	3.84
63,255	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5,092,027.50	1.77
345,832	SOCIETE GENERALE SA	EUR	8,694,216.48	3.02
183,318	TOTAL SA	EUR	8,778,182.43	3.04
93,145	VALEO SA	EUR	2,771,063.75	0.96
42,100	VINCI SA	EUR	4,160,322.00	1.44
			74,328,654.16	25.78
Velká Británie				
2,092,493	BP PLC	GBP	12,199,881.28	4.22
428,043	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	8,440,992.62	2.93
276,092	PERSIMMON PLC	GBP	6,772,106.97	2.35
125,336	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8,987,714.28	3.12
426,654	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	11,497,206.34	3.99
250,614	UNILEVER PLC	GBP	13,852,381.39	4.80
3,961,457	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7,254,044.47	2.51
			69,004,327.35	23.92
Německo				
112,891	COVESTRO AG	EUR	5,125,251.40	1.78
213,024	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	6,528,120.48	2.26
497,270	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7,654,974.38	2.66
241,005	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	5,458,763.25	1.89
20,274	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4,813,047.60	1.67
99,488	SAP SE	EUR	10,732,765.44	3.72
			40,312,922.55	13.98
Švýcarsko				
134,898	NOVARTIS AG - REG	CHF	10,738,799.17	3.72
54,877	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	14,662,062.32	5.09
35,804	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	12,581,378.56	4.36
			37,982,240.05	13.17
Španělsko				
261,583	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	9,589,632.78	3.33
91,847	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	2,677,340.05	0.93
464,112	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	5,945,274.72	2.06
			18,212,247.55	6.32
Irsko				
275,735	CRH PLC	GBP	8,689,502.62	3.01
117,481	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	3,232,201.75	1.12
			11,921,704.37	4.13
Nizozemsko				
84,024	ASR NEDERLAND NV	EUR	2,845,892.88	0.99

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
377,882	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	8,674,281.31	3.01
			11,520,174.19	4.00
Itálie				
725,989	ENEL SPA	EUR	4,973,750.64	1.73
305,929	PRYSMIAN SPA	EUR	6,026,801.30	2.09
			11,000,551.94	3.82
Švédsko				
341,062	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2,933,022.25	1.02
			2,933,022.25	1.02
Belgie				
31,989	UCB SA	EUR	2,130,467.40	0.74
			2,130,467.40	0.74
			279,346,311.81	96.88
Portfolio cenných papírů celkem			279,346,311.81	96.88

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
2,313,888.60	USD	2,108,834.38 EUR	08/10/2019	2,108,834.38	12,642.64
522,009.14	USD	514,856.29 CHF	08/10/2019	475,528.20	4,964.79
578,296.64	EUR	2,521,098.93 PLN	08/10/2019	578,296.64	1,707.01
306.81	USD	2,085.43 DKK	08/10/2019	279.75	1.99
40,447.06	USD	397,976.36 SEK	08/10/2019	36,859.84	(41.97)
50,546.59	GBP	63,007.33 USD	08/10/2019	56,508.33	(645.28)
1,156,439.06	USD	958,797.46 GBP	08/10/2019	1,054,205.83	(23,261.09)
115,223,758.88	PLN	26,445,233.25 EUR	08/10/2019	26,445,233.25	(92,906.01)
				30,755,746.22	(97,537.92)
Finanční deriváty celkem				(97,537.92)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	279,346,311.81	96.88
Finanční deriváty celkem	(97,537.92)	(0.03)
Hotovost v bance	8,811,642.90	3.06
Ostatní aktiva a pasiva	276,644.34	0.09
Čistá aktiva celkem	288,337,061.13	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	166,487,735.66	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,043.73
	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)	30/09/2019	EUR	1,285.21
					30/09/2018	EUR	1,287.83
					30/09/2017	EUR	1,324.23
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,627.19	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	1,288.34
	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)	30/09/2019	USD	6,738.98	Distribution X (EUR)	30/09/2019	EUR	244.22
	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)	30/09/2019	CHF	5,624.72	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2019	JPY	-
	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)	30/09/2019	EUR	8,960.53	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	8,778.80		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	2,790
	30/09/2017	EUR	8,754.19		30/09/2018	3,144	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	424.78	30/09/2017	3,075		
	30/09/2018	EUR	414.84	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	646	
	30/09/2017	EUR	413.12	30/09/2018	1,365		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	412.63	30/09/2017	2,875		
	30/09/2018	EUR	404.99	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2019	44	
	30/09/2017	EUR	405.32	30/09/2018	48		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2019	CHF	273.55	30/09/2017	90		
	30/09/2018	CHF	270.10	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	3,735	
	30/09/2017	CHF	271.43	30/09/2018	9,138		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2019	USD	318.83	30/09/2017	32,929		
	30/09/2018	USD	304.23	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	13,297	
	30/09/2017	USD	297.10	30/09/2018	18,673		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	257.84	30/09/2017	30,074		
	30/09/2018	EUR	252.06	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	20,733	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	30,749		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	EUR	5,825.85	30/09/2017	100,251		
	30/09/2018	EUR	5,696.39	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2019	616	
	30/09/2017	EUR	5,679.82	30/09/2018	712		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	399.96	30/09/2017	780		
	30/09/2018	EUR	394.53	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2019	8,783	
	30/09/2017	EUR	396.81	30/09/2018	38,533		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	8,317.05	30/09/2017	95,852		
	30/09/2018	EUR	8,070.91	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	308	
	30/09/2017	EUR	7,986.59	30/09/2018	356		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	259,632.01	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	251,570.29				
	30/09/2017	EUR	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	8
	30/09/2018	8
	30/09/2017	8
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1,857
	30/09/2018	2,451
	30/09/2017	10,822
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	6,342
	30/09/2018	6,520
	30/09/2017	3,671
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	12
	30/09/2018	16
	30/09/2017	-
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	4,383
	30/09/2018	14,411
	30/09/2017	10,518
Distribution P (EUR)	30/09/2019	11,546
	30/09/2018	19,964
	30/09/2017	42,836
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1,473
	30/09/2018	4,986
	30/09/2017	-
Distribution X (EUR)	30/09/2019	2,459
	30/09/2018	2,777
	30/09/2017	3,836
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2019	-
	30/09/2018	441,778
	30/09/2017	1,440,942

Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/05/2019	JPY	33.00
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/04/2019	JPY	33.00
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)	30/09/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.30%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2019	1.32%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2019	1.31%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation S (EUR)	30/09/2019	0.92%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.79%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.29%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution X (EUR)	30/09/2019	1.80%

Dividendy

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/08/2019	EUR	35.20
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	13/05/2019	EUR	31.65
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)	04/06/2019	JPY	33.00

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	37.76%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	164,500,547.19
Akcie		211,481.84
Subjekty kolektivního investování		9,716,967.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		154,572,097.78
Hotovost v bance		484,920.18
Ostatní aktiva	4,14	3,307,062.10
Aktiva celkem		168,292,529.47
Běžná pasiva	4,14	(1,267,106.78)
Finanční deriváty celkem	2	(537,687.03)
Úrokové swapy		(202,290.63)
Měnové forwardy		(335,396.40)
Pasiva celkem		(1,804,793.81)
Čistá aktiva na konci roku		166,487,735.66

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,981,833.22
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		6,489,456.42
Bankovní úroky		4,286.72
Úroky ze swapů		146,505.68
Ostatní příjmy	11	341,584.40
Výdaje celkem		(1,822,012.97)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,182,792.28)
Fixní servisní poplatek	6	(439,040.95)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(22,869.77)
Daň z úpisu	10	(32,630.46)
Bankovní úroky		(2,496.60)
Úroky ze swapů		(142,182.91)
Čisté příjmy z investic		5,159,820.25
Realizované zisky z investičního portfolia		6,435,718.67
Realizované ztráty z investičního portfolia		(9,983,563.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		3,298,519.81
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,421,558.12)
Realizované zisky z převodu měn		1,132,980.11
Realizované ztráty z převodu měn		(1,216,098.45)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		1,872,036.46
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		324,316.79
Výsledek operací		2,602,172.00
Úpisy		43,264,082.64
Zpětné odkupy		(210,513,390.09)
Distribuce		(1,724,691.46)
Čistá aktiva na začátku roku		332,859,562.57
Čistá aktiva na konci roku		166,487,735.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					4,000,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	4,309,460.00	2.59
					500,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	499,959.00	0.30
					400,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	400,541.20	0.24
					875,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	928,110.75	0.56
					1,050,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	769,521.90	0.46
					703,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	723,974.71	0.43
					1,600,000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	1,776,478.40	1.07
					2,500,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	2,686,215.00	1.61
					700,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	752,495.10	0.45
					300,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	348,698.70	0.21
					1,200,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	1,247,662.80	0.75
					300,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	322,599.90	0.19
					300,000	VALLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	208,500.30	0.13
					250,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	223,561.50	0.13
								19,352,180.62	11.62
Akcie					Velká Británie				
Spojené státy americké					2,300,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	2,308,270.80	1.39
20,494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	211,481.84	0.13	900,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	873,917.10	0.52
			211,481.84	0.13	400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	358,608.33	0.22
					1,824,999	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	1,391,123.99	0.84
					1,000,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	1,038,556.00	0.62
					1,030,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	993,598.54	0.60
					2,750,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	2,849,979.00	1.71
					1,000,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	1,038,556.00	0.62
					675,000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	612,988.17	0.37
					1,600,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	1,840,656.00	1.11
					492,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	500,659.69	0.30
					3,250,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	3,309,163.00	1.99
					1,400,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,472,760.80	0.88
					2,200,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	EUR	2,429,532.60	1.46
					50,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	USD	47,273.25	0.03
					4,147,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3,910,226.92	2.35
					2,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,776,822.60	1.07
					1,500,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 4.500% 15/05/2026	EUR	1,618,660.50	0.97
					1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	1,012,991.19	0.61
					720,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	660,103.69	0.40
								34,954,238.45	21.00
Nizozemsko					Itálie				
2,750,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	2,839,897.50	1.71	1,900,000	NEXI CAPITAL SPA 4.125% 01/11/2023	EUR	1,950,498.20	1.17
800,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	825,821.60	0.50	1,250,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	678,217.50	0.41
1,900,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.750% 29/03/2024	EUR	2,137,072.50	1.28	1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	1,006,638.00	0.60
2,250,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	2,358,310.50	1.42	3,200,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	3,272,000.00	1.96
2,000,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	2,105,018.00	1.26	3,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	3,306,537.00	1.99
2,825,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	2,798,306.58	1.68	600,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	680,946.00	0.41
1,250,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	1,313,127.50	0.79				10,894,836.70	6.54
2,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,192,470.80	1.92	Irsko				
550,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.250% 15/04/2022	EUR	510,366.45	0.31	695,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	741,822.15	0.45
600,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	504,624.11	0.30	3,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 3.250% 01/06/2021	EUR	3,133,119.00	1.88
435,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	460,602.80	0.28	670,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	671,226.10	0.40
225,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	216,328.77	0.13	3,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	3,471,128.53	2.09
3,500,000	ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025	EUR	3,583,790.00	2.14				8,017,295.78	4.82
			22,845,737.11	13.72	Německo				
714,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	725,755.30	0.44	400,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	332,925.20	0.20
3,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	3,325,644.00	2.00	650,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	652,813.20	0.39
145,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	103,002.06	0.06	2,000,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	2,070,000.00	1.24
					550,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	519,785.75	0.31
					2,600,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	2,590,036.80	1.56
					584,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	583,796.18	0.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,100,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	1,133,557.70	0.68
			7,882,914.83	4.73
Lucembursko				
300,000	ALDESA FINANCIAL SERVICES SA 7.250% 01/04/2021	EUR	113,146.80	0.07
2,077,000	ALTICE FINCO SA 7.625% 15/02/2025	USD	1,977,387.07	1.19
1,500,000	ALTICE FINCO SA 9.000% 15/06/2023	EUR	1,555,863.00	0.93
3,000,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.625% 15/02/2025	USD	2,865,533.85	1.72
5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	397,628.00	0.24
770,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	795,751.11	0.48
			7,705,309.83	4.63
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
925,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	949,486.60	0.57
4,000,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023	USD	3,756,352.96	2.26
500,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 5.250% 15/08/2027	USD	465,230.69	0.28
2,500,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	2,409,177.50	1.45
			7,580,247.75	4.56
Švédsko				
1,800,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,959,715.80	1.17
1,700,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,760,035.50	1.06
			3,719,751.30	2.23
Bermudy				
3,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,249,717.00	1.95
			3,249,717.00	1.95
Španělsko				
3,000,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375% 16/01/2024 EMTN	EUR	3,212,490.00	1.93
			3,212,490.00	1.93
Dánsko				
2,378,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	2,336,170.14	1.40
			2,336,170.14	1.40
Mexiko				
2,000,000	CEMEX SAB DE CV 3.720% 15/03/2020	USD	1,830,016.51	1.10
			1,830,016.51	1.10
Kanada				
1,250,000	BOMBARDIER INC 6.000% 15/10/2022	USD	1,140,985.60	0.69
			1,140,985.60	0.69
Jersey				
1,200,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1,017,076.80	0.61
			1,017,076.80	0.61
Rakousko				
864,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	825,062.11	0.50
			825,062.11	0.50
Chorvatsko				
2,500,000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	482,915.00	0.29
			482,915.00	0.29

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Afrika				
8,712,111	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	59,870.79	0.04
12,561,373	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	27,773.20	0.01
			87,643.99	0.05
			154,335,021.93	92.70

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Jižní Afrika				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,053	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	232,283.22	0.14
			232,283.22	0.14

Jižní Afrika

3,890,492	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	4,792.63	0.00
			4,792.63	0.00
			237,075.85	0.14

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko

9,723	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9,716,967.57	5.84
			9,716,967.57	5.84

Portfolio cenných papírů celkem

164,500,547.19 98.81

Finanční deriváty k 30/09/2019

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	(202,290.63)
					(202,290.63)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
10,820,686.00	GBP	12,098,683.22 EUR	13/12/2019	12,098,683.22	100,429.31
7,222,075.21	USD	6,573,009.35 EUR	08/10/2019	6,573,009.35	48,513.59
520,214.02	GBP	579,140.24 EUR	08/10/2019	579,140.24	8,753.25
870,044.10	USD	787,323.63 EUR	13/12/2019	787,323.63	6,297.18
3,064.29	EUR	356,329.00 JPY	08/10/2019	3,064.29	40.25
2,262.32	USD	2,235.33 CHF	08/10/2019	2,057.05	17.83
1,397.99	GBP	1,705.29 CHF	08/10/2019	1,569.35	11.10
1,563.66	EUR	1,692.93 CHF	08/10/2019	1,563.66	6.26
146.87	USD	15,564.00 JPY	08/10/2019	133.90	2.57
21.19	CHF	2,275.00 JPY	08/10/2019	19.50	0.19
17,585.00	JPY	149.49 EUR	08/10/2019	149.49	(0.25)
1,136.20	CHF	1,150.65 USD	08/10/2019	1,041.92	(9.73)
9,278.36	GBP	11,454.85 USD	08/10/2019	10,415.69	(16.85)
370,475.00	CHF	342,223.02 EUR	08/10/2019	342,223.02	(1,408.44)
49,683.26	CHF	41,789.68 GBP	08/10/2019	45,707.89	(1,520.89)
268,451.37	EUR	296,684.99 USD	08/10/2019	268,451.37	(3,562.75)
333,320.52	USD	276,603.64 GBP	08/10/2019	303,893.41	(6,986.36)
6,958,453.86	EUR	6,338,226.60 GBP	08/10/2019	6,958,453.86	(204,371.53)
28,657,964.03	EUR	31,726,347.50 USD	13/12/2019	28,657,964.03	(281,591.13)
				56,634,864.87	(335,396.40)
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				(537,687.03)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	164,500,547.19	98.81
Finanční deriváty celkem	(537,687.03)	(0.32)
Hotovost v bance	484,920.18	0.29
Ostatní aktiva a pasiva	2,039,955.32	1.22
Čistá aktiva celkem	166,487,735.66	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
	30/09/2018	EUR	122,543,733.84
	30/09/2017	EUR	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	2,764.86
	30/09/2018	EUR	3,221.36
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	25.70
	30/09/2018	EUR	30.24
	30/09/2017	EUR	-
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	22.79
	30/09/2018	EUR	26.99
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		31,731
	30/09/2018		37,095
	30/09/2017		-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		84,003
	30/09/2018		95,622
	30/09/2017		-
Distribution P (EUR)	30/09/2019		4,548
	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)	30/09/2019		0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2019		1.79%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		40.57%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	83,575,861.86
Akcie		83,575,861.86
Hotovost v bance		5,591,439.13
Ostatní aktiva	4	1,223,066.68
Aktiva celkem		90,390,367.67
Běžná pasiva	4	(395,988.89)
Pasiva celkem		(395,988.89)
Čistá aktiva na konci roku		89,994,378.78

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,877,310.16
Dividendy		2,877,310.16
Výdaje celkem		(867,486.46)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(627,401.18)
Fixní servisní poplatek	6	(202,868.12)
Daň z úpisu	10	(10,632.25)
Bankovní úroky		(26,584.91)
Čisté příjmy z investic		2,009,823.70
Realizované zisky z investičního portfolia		2,434,616.09
Realizované ztráty z investičního portfolia		(9,229,348.43)
Realizované zisky z převodu měn		61,660.93
Realizované ztráty z převodu měn		(67,555.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(12,405,556.25)
Výsledek operací		(17,196,359.66)
Úpisy		162,500.02
Zpětné odkupy		(15,514,640.03)
Distribuce		(855.39)
Čistá aktiva na začátku roku		122,543,733.84
Čistá aktiva na konci roku		89,994,378.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
181,250	CASTINGS PLC	GBP	770,328.76	0.86
1,540,000	CHARLES TAYLOR PLC	GBP	5,570,330.35	6.19
325,000	HEADLAM GROUP PLC	GBP	1,665,984.30	1.85
2,370,000	KIN & CARTA PLC	GBP	2,180,635.13	2.42
3,750,000	MCBRIDE PLC	GBP	2,263,511.88	2.52
296,567	PERSONAL GROUP HOLDINGS PLC	GBP	1,176,630.75	1.31
4,000,000	RENEWI PLC	GBP	1,365,454.36	1.52
470,916	RICARDO PLC	GBP	3,385,406.43	3.76
1,275,000	SENIOR PLC	GBP	2,703,667.44	3.00
1,615,000	TT ELECTRONICS PLC	GBP	4,563,759.90	5.07
245,000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	3,447,828.77	3.83
			29,093,538.07	32.33
Nizozemsko				
65,000	ACCELL GROUP NV	EUR	1,443,000.00	1.60
115,000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	2,541,500.00	2.82
220,000	ARCADIS NV	EUR	3,770,800.00	4.20
180,000	KENDRION NV	EUR	3,315,600.00	3.69
80,000	LUCAS BOLLS NV	EUR	1,128,000.00	1.25
74,183	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	3,367,908.20	3.74
102,974	SIF HOLDING NV	EUR	1,344,840.44	1.49
91,900	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	4,205,344.00	4.67
			21,116,992.64	23.46
Lucembursko				
68,000	BEFESA SA	EUR	2,230,400.00	2.48
543,000	SAF-HOLLAND SA	EUR	3,518,640.00	3.90
30,000	STABILUS SA	EUR	1,347,000.00	1.50
			7,096,040.00	7.88
Rakousko				
22,500	LENZING AG	EUR	1,987,875.00	2.21
98,749	PALFINGER AG	EUR	2,384,788.35	2.65
280,000	POLYTEC HOLDING AG	EUR	2,318,400.00	2.57
			6,691,063.35	7.43
Francie				
39,000	IPSOS	EUR	1,019,850.00	1.13
215,312	LECTRA	EUR	3,897,147.20	4.34
65,500	QUADIANT SAS	EUR	1,244,500.00	1.38
			6,161,497.20	6.85
Itálie				
77,000	CERVED GROUP SPA	EUR	616,000.00	0.68
97,000	ELEN SPA	EUR	2,322,180.00	2.58
32,000	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	928,000.00	1.03
107,658	SABAF SPA	EUR	1,410,319.80	1.57
			5,276,499.80	5.86
Belgie				
5,500	BARCO NV	EUR	996,600.00	1.11
70,000	BEKAERT SA	EUR	1,842,400.00	2.05
70,000	FAGRON	EUR	1,138,200.00	1.26
			3,977,200.00	4.42

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Norsko				
235,000	BORREGAARD ASA	NOK	2,301,246.10	2.56
			2,301,246.10	2.56
Švýcarsko				
115,000	ASCOM HOLDING AG - REG	CHF	1,093,834.70	1.22
			1,093,834.70	1.22
Německo				
13,000	BERTRANDT AG	EUR	537,550.00	0.60
			537,550.00	0.60
Irsko				
45,000	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	230,400.00	0.26
			230,400.00	0.26
			83,575,861.86	92.87
Portfolio cenných papírů celkem			83,575,861.86	92.87

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	83,575,861.86	92.87
Hotovost v bance	5,591,439.13	6.21
Ostatní aktiva a pasiva	827,077.79	0.92
Čistá aktiva celkem	89,994,378.78	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	180,399,686.67	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	266,551,750.24				
	30/09/2017	EUR	281,591,495.04				
				Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		41,609
					30/09/2018		48,267
					30/09/2017		51,690
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		7,710
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	1,469.82		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)	30/09/2019		6,470
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	1,347.37		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)	30/09/2019		2,911
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,285.12		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)	30/09/2019		991
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	276.10		30/09/2018		888
	30/09/2018	EUR	261.62		30/09/2017		-
	30/09/2017	EUR	-	Distribution I (EUR)	30/09/2019		7,029
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,169.49		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)	30/09/2019		1,163
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	29,753.92		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)	30/09/2019		8,867
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	10,435.65		30/09/2018		9,061
	30/09/2018	EUR	9,815.48		30/09/2017		-
	30/09/2017	EUR	-	Dividendy			
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	8,245.01	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)	30/09/2019	EUR	2,999.09				
	30/09/2018	EUR	2,985.44				
	30/09/2017	EUR	2,891.28				
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	264.56				
	30/09/2018	EUR	261.62				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		25,705				
	30/09/2018		79,091				
	30/09/2017		113,773				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		1,462				
	30/09/2018		1,758				
	30/09/2017		842				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.70%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.61%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.13%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.21%
Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.70%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.95%

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %*

30/09/2019 59.78%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	176,537,037.61
Akcie		176,537,037.61
Finanční deriváty celkem	2	9,503.35
Měnové forwardy		9,503.35
Hotovost v bance		4,060,758.62
Ostatní aktiva	4	892,071.27
Aktiva celkem		181,499,370.85
Bankovní kontokorenty		(43,341.27)
Běžná pasiva	4	(1,056,342.91)
Pasiva celkem		(1,099,684.18)
Čistá aktiva na konci roku		180,399,686.67

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,929,778.68
Dividendy		7,824,393.51
Bankovní úroky		19,237.53
Ostatní příjmy	11	86,147.64
Výdaje celkem		(2,072,260.02)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,551,501.10)
Fixní servisní poplatek	6	(431,108.72)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(687.28)
Daň z úpisu	10	(49,100.39)
Bankovní úroky		(39,862.53)
Čisté příjmy z investic		5,857,518.66
Realizované zisky z investičního portfolia		21,646,756.96
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,245,015.28)
Realizované zisky z finančních derivátů		27,400.38
Realizované zisky z převodu měn		410,285.13
Realizované ztráty z převodu měn		(444,525.97)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(10,723,929.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		11,233.31
Výsledek operací		5,539,724.18
Úpisy		51,539,383.42
Zpětné odkupy		(140,324,176.73)
Distribuce		(2,906,994.44)
Čistá aktiva na začátku roku		266,551,750.24
Čistá aktiva na konci roku		180,399,686.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
201,160	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	5,206,020.80	2.89
431,935	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	14,465,503.15	8.02
66,670	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,000,350.00	3.88
331,900	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	6,949,986.00	3.85
278,560	VONOVIA SE	EUR	12,966,968.00	7.19
			46,588,827.95	25.83
Velká Británie				
1,463,991	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	9,677,340.54	5.36
1,797,202	HAMMERSON PLC	GBP	5,761,205.58	3.19
3,704,397	HANSTEEN HOLDINGS PLC	GBP	3,869,009.07	2.14
6,210,932	INTU PROPERTIES PLC	GBP	3,112,882.42	1.74
1,114,419	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	10,787,862.93	5.98
580,208	SEGRO PLC	GBP	5,317,502.53	2.95
			38,525,803.07	21.36
Francie				
16,280	COVIVIO	EUR	1,580,788.00	0.88
28,383	GECINA SA	EUR	4,092,828.60	2.27
47,932	ICADE	EUR	3,932,820.60	2.18
404,332	KLEPIERRE SA	EUR	12,598,985.12	6.98
			22,205,422.32	12.31
Švédsko				
482,176	CASTELLUM AB	SEK	9,482,470.84	5.26
74,915	FABEGE AB	SEK	1,133,613.35	0.63
582,939	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	5,422,050.89	3.00
6,784	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	112,781.76	0.06
			16,150,916.84	8.95
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
82,819	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	11,077,041.25	6.13
			11,077,041.25	6.13
Nizozemsko				
138,153	NSI NV	EUR	5,477,766.45	3.04
226,646	WERELDHAVE NV	EUR	4,623,578.40	2.56
			10,101,344.85	5.60
Švýcarsko				
45,860	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	5,344,954.15	2.96
45,151	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	4,055,766.46	2.25
			9,400,720.61	5.21
Španělsko				
637,054	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	8,160,661.74	4.52
			8,160,661.74	4.52
Rakousko				
286,344	IMMOFINANZ AG	EUR	7,316,089.20	4.06
			7,316,089.20	4.06
Lucembursko				
488,549	AROUNDTOWN SA	EUR	3,666,071.70	2.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
147,362	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	3,041,551.68	1.69
			6,707,623.38	3.72
Belgie				
2,342	COFINIMMO SA	EUR	302,586.40	0.17
			302,586.40	0.17
			176,537,037.61	97.86

Portfolio cenných papírů celkem 176,537,037.61 97.86

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
85,226,364.42	CZK	3,290,367.28 EUR 08/10/2019	3,290,367.28	9,634.64
64,798.17	EUR	1,676,878.50 CZK 08/10/2019	64,798.17	(131.29)
			3,355,165.45	9,503.35
Finanční deriváty celkem				9,503.35

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	176,537,037.61	97.86
Finanční deriváty celkem	9,503.35	0.01
Hotovost v bance	4,060,758.62	2.25
CS-Bank overdrafts	(43,341.27)	(0.02)
Ostatní aktiva a pasiva	(164,271.64)	(0.09)
Čistá aktiva celkem	180,399,686.67	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	390,123,937.98	Počet akcií		
	30/09/2018	EUR	343,532,745.71	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	5,753
	30/09/2017	EUR	261,833,838.29		30/09/2018	10,387
					30/09/2017	10,664
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	44,325
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2018	48,031
	30/09/2018	EUR	6,996.33		30/09/2017	21,267
	30/09/2017	EUR	6,941.43	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.27
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2018	-
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2017	-
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	2,156
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2018	611
	30/09/2018	EUR	343.35		30/09/2017	-
	30/09/2017	EUR	341.13	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	19,919
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2018	21,174
	30/09/2018	EUR	334.52		30/09/2017	21,967
	30/09/2017	EUR	335.21	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	5,124
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2018	7,122
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2017	7,178
	30/09/2017	CZK	-	Distribution N (EUR)	30/09/2019	195,033
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2018	309,129
	30/09/2018	EUR	245.76		30/09/2017	320,409
	30/09/2017	EUR	-	Distribution P (EUR)	30/09/2019	6,188
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2018	2,552
	30/09/2018	EUR	364.96		30/09/2017	2,024
	30/09/2017	EUR	367.53	Dividendy		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	8,331.58	Distribution N (EUR)	14/12/2018	EUR 2.55
	30/09/2018	EUR	7,550.50	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 1.00
	30/09/2017	EUR	7,437.48	Poplatek za správu v %*		
Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	195.43	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.81%
	30/09/2018	EUR	181.44	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.83%
	30/09/2017	EUR	181.36	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	193.24	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
	30/09/2018	EUR	179.26	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	1.82%
	30/09/2017	EUR	180.12	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		33,724			
	30/09/2018		29,401			
	30/09/2017		18,891			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019		4,161			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.09%
Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	73.03%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	393,195,000.64
Akcie		381,355,446.91
Subjekty kolektivního investování		11,839,553.73
Hotovost v bance		129,595.27
Ostatní aktiva	4	2,792,156.79
Aktiva celkem		396,116,752.70
Běžná pasiva	4	(5,850,701.80)
Finanční deriváty celkem	2	(142,112.92)
Měnové forwardy		(142,112.92)
Pasiva celkem		(5,992,814.72)
Čistá aktiva na konci roku		390,123,937.98

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,146,363.63
Dividendy		7,145,210.47
Bankovní úroky		1,153.16
Výdaje celkem		(2,821,572.11)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,087,209.20)
Fixní servisní poplatek	6	(671,008.34)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(2,377.33)
Daň z úpisu	10	(58,097.77)
Bankovní úroky		(2,879.47)
Čisté příjmy z investic		4,324,791.52
Realizované zisky z investičního portfolia		19,787,129.55
Realizované ztráty z investičního portfolia		(22,138,335.22)
Realizované zisky z finančních derivátů		112,016.18
Realizované zisky z převodu měn		562,643.53
Realizované ztráty z převodu měn		(703,804.27)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		30,187,448.45
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(142,112.92)
Výsledek operací		31,989,776.82
Úpisy		118,027,446.33
Zpětné odkupy		(102,817,844.47)
Distribuce		(608,186.41)
Čistá aktiva na začátku roku		343,532,745.71
Čistá aktiva na konci roku		390,123,937.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
471,417	BUNZL PLC	GBP	11,323,336.85	2.90
1,073,613	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	10,485,080.21	2.69
865,425	CVS GROUP PLC	GBP	9,977,916.41	2.56
300,348	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	9,397,256.54	2.41
664,760	HOMESERVE PLC	GBP	8,911,684.88	2.28
1,196,928	INFORMA PLC	GBP	11,527,041.97	2.95
205,354	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	7,095,922.41	1.82
497,164	RELX PLC	EUR	10,853,090.12	2.78
29,053	RWS HOLDINGS PLC	GBP	192,769.95	0.05
920,574	3I GROUP PLC	GBP	12,138,183.56	3.11
			91,902,282.90	23.55
Švýcarsko				
12,327	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	7,296,914.64	1.87
81,832	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	6,733,437.44	1.73
265,545	NESTLE SA - REG	CHF	26,449,635.67	6.77
15,724	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	11,076,733.73	2.84
9,286	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,968,602.61	1.79
			58,525,324.09	15.00
Německo				
107,671	BEIERSDORF AG	EUR	11,650,002.20	2.99
57,503	CONTINENTAL AG	EUR	6,768,103.10	1.73
219,818	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	11,364,590.60	2.91
109,880	SAP SE	EUR	11,853,854.40	3.04
96,445	STRATEC SE	EUR	6,924,751.00	1.78
176,332	ZALANDO SE	EUR	7,384,784.16	1.89
			55,946,085.46	14.34
Nizozemsko				
13,069	ADYEN NV	EUR	7,898,903.60	2.02
226,572	ASR NEDERLAND NV	EUR	7,673,993.64	1.97
157,552	EURONEXT NV	EUR	11,824,277.60	3.03
328,199	UNILEVER NV - CVA	EUR	18,100,174.85	4.64
			45,497,349.69	11.66
Španělsko				
261,979	CELLNEX TELECOM SA	EUR	9,929,004.10	2.55
240,273	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7,003,957.95	1.80
649,439	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	8,085,515.55	2.06
			25,018,477.60	6.41
Francie				
168,714	AMUNDI SA	EUR	10,797,696.00	2.77
66,028	LEGRAND SA	EUR	4,323,513.44	1.11
57,797	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	3,834,252.98	0.98
			18,955,462.42	4.86
Spojené státy americké				
5,973	BOOKING HOLDINGS INC	USD	10,752,769.70	2.76
94,401	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,249,359.49	1.85
			18,002,129.19	4.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švédsko				
243,378	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6,884,237.34	1.76
448,298	INTRUM AB	SEK	10,346,937.27	2.66
			17,231,174.61	4.42
Dánsko				
214,432	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	10,113,756.07	2.59
170,547	NOVOZYMES A/S - B	DKK	6,578,573.91	1.69
			16,692,329.98	4.28
Finsko				
367,363	NESTE OYJ	EUR	11,156,814.31	2.86
			11,156,814.31	2.86
Faerské ostrovy				
203,319	BAKKAFFROST P/F	NOK	11,022,388.66	2.83
			11,022,388.66	2.83
Itálie				
141,040	REPLY SPA	EUR	7,595,004.00	1.95
			7,595,004.00	1.95
Irsko				
21,408	LINDE PLC	EUR	3,810,624.00	0.98
			3,810,624.00	0.98
			381,355,446.91	97.75

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
11,847	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11,839,553.73	3.04
			11,839,553.73	3.04

Portfolio cenných papírů celkem	393,195,000.64	100.79
--	-----------------------	---------------

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
3,523,826.50	EUR	3,814,573.90	CHF	08/10/2019	3,523,826.50	14,649.28
982,619.56	EUR	7,328,805.89	DKK	08/10/2019	982,619.56	1,012.77
58,807.45	USD	53,900.90	EUR	08/10/2019	53,900.90	16.41
1,773.88	CZK	68.52	EUR	08/10/2019	68.52	0.16
1.13	EUR	29.22	CZK	08/10/2019	1.13	0.00
314,281.85	NOK	31,759.87	EUR	08/10/2019	31,759.87	(42.57)
1,098,092.88	EUR	1,205,443.61	USD	08/10/2019	1,098,092.88	(7,111.97)
675,632.09	EUR	6,771,010.15	NOK	08/10/2019	675,632.09	(7,697.68)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
998,439.34 EUR	10,790,174.90 SEK	08/10/2019	998,439.34	(8,133.68)
4,537,162.88 EUR	4,134,122.16 GBP	08/10/2019	4,537,162.88	(134,805.64)
			11,901,503.67	(142,112.92)
Finanční deriváty celkem				(142,112.92)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	393,195,000.64	100.79
Finanční deriváty celkem	(142,112.92)	(0.04)
Hotovost v bance	129,595.27	0.03
Ostatní aktiva a pasiva	(3,058,545.01)	(0.78)
Čistá aktiva celkem	390,123,937.98	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	991,135,103.18	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	268.12
	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)	30/09/2019	EUR	-
					30/09/2018	EUR	-
					30/09/2017	EUR	6,942.02
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	6,416.80	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	5,232.50
	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)	30/09/2019	CZK	141,108.21	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	JPY	10,203.00
	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)	30/09/2019	HUF	537,793.24	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	262.47
	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)	30/09/2019	PLN	26,156.74	Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	255.63
	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)	30/09/2019	USD	5,319.30	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	264.64
	30/09/2018	USD	5,141.76		30/09/2018	EUR	267.61
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	25.72	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	257.52
	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)	30/09/2019	EUR	25.79	Distribution X (EUR)	30/09/2019	EUR	259.48
	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)	30/09/2019	EUR	281.89	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	217.81
	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)	30/09/2019	CZK	517.92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	221.70
	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)	30/09/2019	USD	1,160.44	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	208.64
	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)	30/09/2019	EUR	283.02	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	212.39
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	USD	221.96
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	USD	230.95
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	279.86	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	75,131
	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)	30/09/2019	RON	1,055.30				
	30/09/2018	RON	1,025.62				
	30/09/2017	RON	1,003.26				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	2,678	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	50,163
	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)	30/09/2019	5,017	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	603,145
	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)	30/09/2019	6,370	Distribution P (EUR)	30/09/2019	7,540
	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)	30/09/2019	9	Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2019	204
	30/09/2018	9		30/09/2018	204
	30/09/2017	-		30/09/2017	996
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	18,481	Distribution R (EUR)	30/09/2019	5,852
	30/09/2018	23,354		30/09/2018	9,152
	30/09/2017	557,624		30/09/2017	-
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	470,419	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2019	49
	30/09/2018	586,082		30/09/2018	282
	30/09/2017	-		30/09/2017	-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	146,300	Distribution X (EUR)	30/09/2019	8,158
	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)	30/09/2019	1,268,077	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	36,376
	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)	30/09/2019	808	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	61,259
	30/09/2018	1,701		30/09/2018	60,123
	30/09/2017	2,876		30/09/2017	88,614
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	500	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	26,105
	30/09/2018	-		30/09/2018	53,666
	30/09/2017	-		30/09/2017	56,432
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	49,978	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	51,556
	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)	30/09/2019	5,749	Dividendy		
	30/09/2018	7,149	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/08/2019	JPY 67.00
	30/09/2017	7,995	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2019	JPY 67.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	5,866	Distribution P (EUR)	14/12/2018	EUR 3.50
	30/09/2018	11,697	Distribution P Hedged (i) (USD)	14/12/2018	USD 3.30
	30/09/2017	16,050			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	-			
	30/09/2018	-			
	30/09/2017	10,564			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 (EUR)	14/12/2018	EUR	3.50	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	1.06
Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2018	USD	3.30	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	1.06
Distribution X (EUR)	14/12/2018	EUR	3.50	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	1.06
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.05	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	1.06
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.05	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	1.06
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.05	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	1.06
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/09/2019	USD	1.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2019	USD	1.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2019	USD	1.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.02
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/06/2019	USD	1.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/09/2019	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/05/2019	USD	1.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2019	USD	1.03
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2019	USD	1.06				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Statistika (pokračování)				Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2019	USD	1.03	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.67%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/06/2019	USD	1.03	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/05/2019	USD	1.03	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2019	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2019	USD	1.03	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/04/2019	USD	1.03	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/03/2019	USD	1.03	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	1.03	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2019	USD	1.03	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.26%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2019	USD	1.03	Capitalisation P Hedged (i) CZK	30/09/2019	1.28%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/12/2018	USD	1.03	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1.27%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2018	USD	1.03	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2018	USD	1.03	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.74%
				Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2019	1.78%
				Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1.78%
				Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.04%
				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	0.69%
				Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.25%
				Distribution P Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1.27%
				Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.76%
				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2019	0.78%
				Distribution X (EUR)	30/09/2019	1.75%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1.78%
				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1.78%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.78%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2019	2.78%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	151.20%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	928,332,082.09
Akcie		308,574,406.33
Subjekty kolektivního investování		76,646,950.43
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		492,519,327.60
Nástroje peněžního trhu		50,591,397.73
Finanční deriváty celkem	2	2,287,776.29
Swapy úrokového selhání		2,287,776.29
Hotovost v bance		37,485,864.67
Marginální vklady		14,015,562.26
Ostatní aktiva	4,14	33,300,377.34
Aktiva celkem		1,015,421,662.65
Bankovní kontokorenty		(24,663.77)
Běžná pasiva	4,14	(19,933,948.76)
Finanční deriváty celkem	2	(4,327,946.94)
Měnové forwardy		(3,603,130.10)
Futures		(724,816.84)
Pasiva celkem		(24,286,559.47)
Čistá aktiva na konci roku		991,135,103.18

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019 (pokračování)

Čistá aktiva na konci roku Poznámky 991,135,103.18

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		14,626,969.36
Dividendy		6,387,227.52
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		4,764,714.98
Úroky ze swapů		3,475,026.86
Výdaje celkem		(6,359,846.98)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,574,151.72)
Fixní servisní poplatek	6	(1,350,454.90)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(39,273.92)
Daň z úpisu	10	(160,013.33)
Bankovní úroky		(160,445.09)
Úroky ze swapů		(75,508.02)
Čisté příjmy z investic		8,267,122.38
Realizované zisky z investičního portfolia		39,804,477.90
Realizované ztráty z investičního portfolia		(20,445,975.95)
Realizované zisky z finančních derivátů		104,012,964.61
Realizované ztráty z finančních derivátů		(170,215,143.05)
Realizované zisky z převodu měn		11,624,127.15
Realizované ztráty z převodu měn		(10,304,014.93)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		56,805,837.39
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(6,045,160.39)
Výsledek operací		13,504,235.11
Úpisy		183,364,328.13
Zpětné odkupy		(175,214,481.70)
Distribuce		(2,924,398.58)
Čistá aktiva na začátku roku		972,405,420.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					28,612	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2,128,184.81	0.21
					6,988	DOLLAR TREE INC	USD	731,746.54	0.07
					24,895	DOUGLAS EMMETT INC	USD	978,034.17	0.10
					1,881	DOW INC	USD	82,213.95	0.01
					15,233	DUKE REALTY CORP	USD	474,651.45	0.05
					1,881	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	123,036.24	0.01
					7,512	ELI LILLY & CO	USD	770,562.25	0.08
					2,028	EOG RESOURCES INC	USD	138,064.72	0.01
					4,083	EPR PROPERTIES	USD	287,854.87	0.03
					11,720	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1,436,242.89	0.14
					16,218	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,283,218.38	0.13
					6,177	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1,850,776.97	0.19
					33,659	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,638,813.73	0.27
					10,971	EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	147,326.58	0.01
					18,950	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	2,030,580.63	0.20
					23,291	EXXON MOBIL CORP	USD	1,508,509.92	0.15
					15,587	FACEBOOK INC - A	USD	2,546,076.83	0.26
					3,388	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	423,080.46	0.04
					995	FEDEX CORP	USD	132,858.33	0.01
					11,157	FLUOR CORP	USD	195,774.55	0.02
					4,410	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	221,268.57	0.02
					8,920	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	312,879.10	0.03
					40,400	GENERAL ELECTRIC CO	USD	331,293.34	0.03
					4,851	GENERAL MILLS INC	USD	245,264.28	0.02
					10,104	GILEAD SCIENCES INC	USD	587,407.37	0.06
					26,256	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	346,925.04	0.04
					23,007	HCP INC	USD	751,916.54	0.08
					29,817	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	916,225.92	0.09
					10,820	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	291,590.17	0.03
					8,779	HESS CORP	USD	487,024.33	0.05
					5,312	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	218,970.17	0.02
					3,272	HOME DEPOT INC/THE	USD	696,357.95	0.07
					997	HUMANA INC	USD	233,813.05	0.02
					31,698	INTEL CORP	USD	1,498,255.31	0.15
					6,050	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	806,999.63	0.08
					1,848	INTUIT INC	USD	450,795.38	0.05
					873	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	432,360.02	0.04
					18,683	INVITATION HOMES INC	USD	507,433.16	0.05
					5,898	JBG SMITH PROPERTIES	USD	212,126.75	0.02
					8,198	JPMORGAN CHASE & CO	USD	884,995.98	0.09
					9,228	JUNIPER NETWORKS INC	USD	209,496.42	0.02
					103,529	KEYCORP	USD	1,694,145.44	0.16
					3,922	KILROY REALTY CORP	USD	280,209.67	0.03
					3,042	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	396,364.06	0.04
					20,691	KIMCO REALTY CORP	USD	396,283.32	0.04
					5,109	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	130,911.69	0.01
					8,231	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	387,541.03	0.04
					14,403	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	876,440.12	0.09
					2,927	LOWE'S COS INC	USD	295,223.74	0.03
					1,725	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	330,126.58	0.03
					5,680	MACERICH CO/THE	USD	164,585.58	0.02
					3,198	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	178,204.46	0.02
					7,807	MASTERCARD INC - A	USD	1,944,732.15	0.20
					12,355	MCDONALD'S CORP	USD	2,433,261.83	0.25
					21,568	MERCK & CO INC	USD	1,665,377.22	0.17
					53,460	MICROSOFT CORP	USD	6,817,596.59	0.69
					4,955	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	590,900.34	0.06
					15,830	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	803,261.42	0.08
					7,009	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	362,600.99	0.04
					2,071	NETFLIX INC	USD	508,384.72	0.05
					3,609	NVIDIA CORP	USD	576,241.63	0.06
Akcie									
Spojené státy americké									
13,480	ABBOTT LABORATORIES	USD	1,034,554.76	0.10					
12,607	ABBVIE INC	USD	875,621.02	0.09					
4,729	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	229,553.00	0.02					
3,312	ADOBE INC	USD	839,240.51	0.08					
10,438	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,474,839.04	0.15					
4,018	ALPHABET INC - C	USD	4,492,700.42	0.45					
2,320	AMAZON.COM INC	USD	3,694,103.10	0.37					
7,005	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	USD	308,934.51	0.03					
11,650	AMERICAN HOMES 4 RENT - A	USD	276,663.46	0.03					
5,677	AMGEN INC	USD	1,007,664.90	0.10					
2,070	ANTHEM INC	USD	455,886.08	0.05					
7,471	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO - A	USD	357,308.70	0.04					
34,085	APPLE INC	USD	7,002,400.89	0.71					
24,808	AT&T INC	USD	861,066.52	0.09					
3,016	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	446,562.76	0.05					
6,051	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	1,195,158.53	0.12					
133,515	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,572,401.90	0.35					
2,065	BECTON DICKINSON AND CO	USD	479,143.64	0.05					
19,221	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	3,667,540.29	0.37					
1,711	BIOGEN INC	USD	365,396.28	0.04					
2,710	BOEING CO/THE	USD	945,765.64	0.10					
995	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,791,228.17	0.18					
13,140	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,562,770.50	0.16					
12,695	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	590,500.32	0.06					
19,953	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	371,350.55	0.04					
2,686	BROADCOM INC	USD	680,172.46	0.07					
3,900	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	397,118.88	0.04					
2,341	CATERPILLAR INC	USD	271,227.03	0.03					
21,316	CBS CORP - B NON VOTING	USD	789,329.41	0.08					
5,995	CELGENE CORP	USD	546,049.81	0.06					
938	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	354,584.99	0.04					
10,541	CHEVRON CORP	USD	1,146,727.76	0.12					
3,059	CIGNA CORP	USD	425,908.65	0.04					
33,592	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,522,455.26	0.15					
7,576	CITIGROUP INC	USD	480,049.61	0.05					
41,143	COCA-COLA CO/THE	USD	2,054,508.27	0.21					
4,068	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	224,874.35	0.02					
7,113	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	479,615.33	0.05					
19,424	COMCAST CORP - A	USD	803,186.50	0.08					
8,498	COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	91,668.02	0.01					
16,943	CONOCOPHILLIPS	USD	885,536.73	0.09					
2,033	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	386,534.80	0.04					
7,840	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	214,158.14	0.02					
1,881	CORTEVA INC	USD	48,310.40	0.00					
5,853	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,546,787.59	0.16					
5,755	COUSINS PROPERTIES INC	USD	198,431.89	0.02					
2,468	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	314,691.51	0.03					
7,949	CUBESMART	USD	254,467.16	0.03					
2,392	CUMMINS INC	USD	356,913.08	0.04					
15,519	CVS HEALTH CORP	USD	897,801.62	0.09					
4,964	CYRUSONE INC	USD	360,165.47	0.04					
4,993	DANAHER CORP	USD	661,474.03	0.07					
11,725	DEERE & CO	USD	1,814,137.77	0.18					
9,347	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1,112,946.31	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
11,579	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,531,322.75	0.15	5,978	ALLERGAN PLC	USD	922,800.97	0.09
6,325	GECCINA SA	EUR	912,065.00	0.09	28,228	EATON CORP PLC	USD	2,152,961.11	0.22
7,982	L'OREAL SA	EUR	2,050,575.80	0.21	6,859	LINDE PLC	USD	1,218,790.57	0.12
7,846	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,861,043.90	0.29	10,779	MEDTRONIC PLC	USD	1,073,945.13	0.11
6,232	SANOFI	EUR	530,093.92	0.05	32,290	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	341,305.30	0.04
35,488	TOTAL SA	EUR	1,699,342.88	0.17	3,283	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	581,104.85	0.06
			10,046,936.25	1.01				7,028,408.39	0.71
Kanada					Hongkong				
4,352	BANK OF MONTREAL	CAD	294,208.71	0.03	43,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	330,073.18	0.03
15,913	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	829,591.70	0.08	157,421	CLP HOLDINGS LTD	HKD	1,516,831.25	0.15
27,594	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	1,041,304.79	0.11	750,000	CNOOC LTD	HKD	1,049,550.74	0.11
14,473	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,096,034.66	0.11	184,000	LINK REIT	HKD	1,861,203.31	0.19
1,099	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	224,166.56	0.02	122,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	208,412.46	0.02
5,540	CCL INDUSTRIES INC	CAD	205,107.74	0.02	202,249	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	582,146.76	0.06
21,230	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	CAD	216,502.86	0.02	132,000	WHELLOCK & CO LTD	HKD	689,614.51	0.07
11,214	CI FINANCIAL CORP	CAD	150,175.21	0.02				6,237,832.21	0.63
18,802	FIRST CAPITAL REALTY INC	CAD	287,483.03	0.03	Kajmanské ostrovy				
41,108	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	692,051.56	0.07	10,601	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,626,128.44	0.16
21,441	POWER CORP OF CANADA	CAD	453,351.86	0.05	1,301	BAIDU INC ADR	USD	122,629.57	0.01
16,036	POWER FINANCIAL CORP	CAD	341,289.63	0.03	80,000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	271,455.71	0.03
7,823	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	349,736.39	0.04	60,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,333,592.41	0.24
8,912	THOMSON REUTERS CORP	CAD	546,725.81	0.06	54,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	270,426.05	0.03
41,259	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,208,121.76	0.21				4,624,232.18	0.47
			8,935,852.27	0.90	Jižní Korea				
Švýcarsko					24,629	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	665,754.44	0.07
564	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	322,443.45	0.03	4,146	LG INNOTEK CO LTD	KRW	362,445.17	0.04
2,699	GEBERT AG - REG	CHF	1,183,287.40	0.12	1,770	NCSOFT CORP	KRW	707,162.40	0.07
29,292	NESTLE SA - REG	CHF	2,917,632.52	0.30	10,615	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	838,427.27	0.08
576	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	405,761.81	0.04	33,116	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,245,618.52	0.12
7,390	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	1,974,463.63	0.20	2,829	SK INNOVATION CO LTD	KRW	360,121.63	0.04
7,000	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	628,787.08	0.06				4,179,529.43	0.42
1,754	SWISS RE AG	CHF	167,963.01	0.02	Nizozemsko				
5,127	TEMENOS AG	CHF	787,613.42	0.08	4,729	AIRBUS SE	EUR	563,696.80	0.06
			8,387,952.32	0.85	2,494	ASML HOLDING NV	EUR	566,761.50	0.06
Austrálie					17,669	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	405,591.90	0.04
129,548	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,285,723.98	0.23	4,498	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	450,212.58	0.05
143,718	DEXUS	AUD	1,060,706.33	0.11	4,350	PROSUS NV	EUR	292,972.50	0.03
184,721	GOODMAN GROUP	AUD	1,620,451.56	0.16	28,839	UNILEVER NV - CVA	EUR	1,590,470.85	0.15
153,482	MIRVAC GROUP	AUD	290,551.04	0.03				3,869,706.13	0.39
826,154	SCENTRE GROUP	AUD	2,008,616.89	0.20	Tchaj-wan				
247,929	SOUTH32 LTD	AUD	401,857.59	0.04	842,000	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	150,113.04	0.02
			7,667,907.39	0.77	241,680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	175,778.13	0.02
Německo					883,428	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	333,020.04	0.02
2,261	BAYER AG - REG	EUR	146,264.09	0.01	342,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,757,739.76	0.28
15,958	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,030,727.22	0.10				3,416,650.97	0.34
9,867	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,414,927.80	0.14	Španělsko				
7,831	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	239,981.00	0.02	128,805	BANCO DE SABADELL SA	EUR	114,662.21	0.01
30,775	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1,030,654.75	0.11	69,285	BANCO SANTANDER SA	EUR	258,883.40	0.03
2,594	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	272,370.00	0.03	23,914	BANKINTER SA	EUR	138,557.72	0.01
6,592	SAP SE	EUR	711,144.96	0.07	7,810	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	221,804.00	0.02
16,348	SIEMENS AG - REG	EUR	1,606,191.00	0.16	71,871	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	795,611.97	0.08
22,493	VONOVIA SE	EUR	1,047,049.15	0.12	298,936	MAPFRE SA	EUR	738,670.86	0.08
			7,499,309.97	0.76	33,013	TELEFONICA SA	EUR	231,124.01	0.02
Irsko								2,499,314.17	0.25
4,180	ACCENTURE PLC - A	USD	737,500.46	0.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Švédsko					Belgie				
39,198	ALFA LAVAL AB	SEK	710,529.36	0.07	14,856	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1,298,711.52	0.13
14,045	CASTELLUM AB	SEK	276,208.90	0.03				1,298,711.52	0.13
13,455	FABEGE AB	SEK	203,600.98	0.02	Dánsko				
10,846	INVESTOR AB	SEK	486,799.67	0.05	5,151	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	242,948.62	0.02
95,255	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	819,162.01	0.08	22,128	NOVOZYMES A/S - B	DKK	853,551.71	0.09
			2,496,300.92	0.25				1,096,500.33	0.11
Singapur					Bermudy				
663,100	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	910,442.26	0.10	10,541	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP	USD	196,278.02	0.02
144,300	CAPITALAND LTD	SGD	337,865.68	0.03	14,149	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP	CAD	263,586.02	0.03
48,200	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	820,364.25	0.08	53,400	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	275,277.93	0.03
			2,068,672.19	0.21	112,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	316,479.92	0.03
Jersey					122,000	SHANGHAI INDUSTRIAL URBAN DEVELOPMENT GROUP LTD	HKD	14,132.08	0.00
86,160	AMCOR PLC	AUD	759,563.53	0.07				1,065,753.97	0.11
15,833	APTIV PLC	USD	1,269,602.70	0.13	Mexiko				
			2,029,166.23	0.20	141,229	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	189,683.98	0.02
Itálie					87,643	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	718,533.13	0.07
292,251	ENEL SPA	EUR	2,002,211.60	0.20				908,217.11	0.09
			2,002,211.60	0.20	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
Brazílie					6,396	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	855,465.00	0.10
59,427	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	443,891.42	0.04				855,465.00	0.10
64,609	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	205,019.00	0.02	Indonésie				
68,784	EMBRAER SA	BRL	271,281.46	0.03	803,300	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	599,540.00	0.06
37,285	M DIAS BRANCO SA	BRL	287,368.59	0.03				599,540.00	0.06
53,711	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	649,813.90	0.07	Thajsko				
			1,857,374.37	0.19	740,800	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	537,652.50	0.05
Jižní Afrika								537,652.50	0.05
155,994	GOLD FIELDS LTD	ZAR	718,339.38	0.07	Izrael				
129,607	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	181,118.76	0.02	81,541	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	532,371.45	0.05
4,350	NASPERS LTD - N	ZAR	603,954.76	0.06				532,371.45	0.05
336,093	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	159,200.43	0.02	Norsko				
16,680	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	192,741.46	0.02	12,794	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	506,050.95	0.05
			1,855,354.79	0.19				506,050.95	0.05
Indie					Malajsie				
13,149	ACC LTD	INR	274,174.47	0.03	433,900	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	478,132.73	0.05
239,607	ICICI BANK LTD	INR	1,345,326.78	0.13				478,132.73	0.05
23,082	LUPIN LTD	INR	213,772.66	0.02	Rakousko				
			1,833,273.91	0.18	15,670	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	475,427.80	0.05
Čína								475,427.80	0.05
503,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	351,949.35	0.03	Curacao				
292,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	179,371.38	0.02	10,446	SCHLUMBERGER LTD	USD	327,407.65	0.04
411,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	436,655.23	0.04				327,407.65	0.04
27,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	289,752.64	0.03	Chile				
117,700	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	446,891.57	0.05	3,887,170	ENEL CHILE SA	CLP	308,617.82	0.03
			1,704,620.17	0.17				308,617.82	0.03
Rusko									
75,811,801	RUSHYDRO PJSC	RUB	559,144.27	0.05					
238,322	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	767,206.84	0.08					
			1,326,351.11	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Polsko					550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	526,506.70	0.05
13,087	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	306,606.65	0.03	550,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	559,680.55	0.06
			306,606.65	0.03	550,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	505,591.36	0.05
Nový Zéland					550,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	578,584.60	0.06
103,726	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	263,100.78	0.03	550,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	499,896.12	0.05
			263,100.78	0.03	1,500,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	1,517,076.22	0.16
Kolumbie					550,000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	540,916.57	0.05
21,732	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	246,419.78	0.02	500,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	531,032.50	0.05
			246,419.78	0.02	1,050,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	1,035,473.17	0.10
Katar					550,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	521,626.72	0.05
268,770	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	239,694.01	0.02	1,100,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	1,049,829.02	0.12
			239,694.01	0.02	300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	266,523.39	0.03
Finsko					1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	985,066.96	0.10
40,963	NOKIA OYJ	EUR	190,477.95	0.02	550,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	512,836.91	0.05
			190,477.95	0.02	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	504,245.87	0.05
			308,574,406.33	31.14	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	996,811.36	0.10
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					1,000,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	1,017,321.59	0.10
Velká Británie					1,550,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	1,518,018.99	0.16
500,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	501,798.00	0.05	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	526,543.52	0.05
250,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	242,754.75	0.02	650,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	532,052.61	0.05
500,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	513,545.50	0.05	550,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	502,503.35	0.05
28,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	34,283,357.74	3.46	1,100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	1,021,285.73	0.11
15,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22/10/2028	GBP	18,789,217.11	1.90	550,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	512,122.55	0.05
16,000,000	UNITED KINGDOM GILT 2.000% 07/09/2025	GBP	19,983,958.02	2.02	1,500,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,441,724.00	0.16
23,000,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	32,640,583.90	3.29	550,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	529,352.05	0.05
1,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/08/2026	USD	963,400.29	0.10	44,686,669	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	41,435,103.11	4.19
			107,918,615.31	10.89	525,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	504,497.94	0.05
Spojené státy americké					550,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	508,984.09	0.05
550,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	530,261.65	0.05	536,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	479,748.51	0.05
525,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	498,584.83	0.05	550,000	ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.375% 15/05/2025	USD	520,220.19	0.05
550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	497,926.07	0.05				73,265,359.92	7.39
550,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	544,650.84	0.05	Nizozemsko				
550,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	537,011.28	0.05	550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	609,883.45	0.06
525,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	503,948.48	0.05	35,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	52,917,690.00	5.34
550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	503,383.10	0.05	500,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	495,275.50	0.05
550,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	517,108.97	0.05	450,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	476,485.65	0.05
550,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	477,412.31	0.05	500,000	ZIGGO BOND CO BV 5.875% 15/01/2025	USD	473,190.24	0.05
550,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	528,698.73	0.05				54,972,524.84	5.55
550,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	523,503.94	0.05	Švédsko				
550,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	527,073.75	0.05	330,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/05/2028	SEK	33,826,769.12	3.41
550,000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	553,803.89	0.06	148,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	15,247,658.36	1.54
550,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	536,520.91	0.05				49,074,427.48	4.95
500,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	501,947.35	0.05	Finsko				
550,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	542,930.52	0.05	27,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	28,832,922.00	2.91
1,500,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1,535,004.13	0.16	11,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	11,885,918.00	1.20
550,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	524,651.67	0.05	500,000	NOKIA OYJ 2.000% 11/03/2026 EMTN	EUR	526,671.00	0.05
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	522,938.91	0.05				41,245,511.00	4.16
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	176,822.34	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Rakousko				
6,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	6,475,320.00	0.65
13,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.200% 20/10/2025	EUR	14,411,384.00	1.46
11,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16,871,712.00	1.70
250,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	238,733.25	0.02
			37,997,149.25	3.83
Kanada				
500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	495,255.92	0.05
31,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	21,655,363.39	2.19
18,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	13,112,439.07	1.32
			35,263,058.38	3.56
Irsko				
30,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	32,585,010.00	3.29
500,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	500,915.00	0.05
			33,085,925.00	3.34
Francie				
200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	199,983.60	0.02
100,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	100,135.30	0.01
22,861,848	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	24,613,477.07	2.49
200,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	232,465.80	0.02
500,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	519,859.50	0.05
			25,665,921.27	2.59
Austrálie				
6,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	5,527,004.15	0.56
26,326,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	19,694,040.52	1.98
			25,221,044.67	2.54
Německo				
5,000,000	BUNDESobligation 0.250% 11/10/2019	EUR	5,001,050.00	0.50
250,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	255,292.25	0.03
500,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	499,825.50	0.05
			5,756,167.75	0.58
Lucembursko				
550,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	524,125.99	0.06
500,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	516,721.50	0.05
			1,040,847.49	0.11
Itálie				
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1,022,500.00	0.10
			1,022,500.00	0.10
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
550,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	508,439.74	0.05
500,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	481,835.50	0.05
			990,275.24	0.10
			492,519,327.60	49.69

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nástroje peněžního trhu				
Spojené státy americké				
34,809,700	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/02/2020	USD	31,717,058.36	3.20
20,700,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30/01/2020	USD	18,874,339.37	1.90
			50,591,397.73	5.10
			50,591,397.73	5.10
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Irsko				
673,643	ISHARES EDGE MSCI USA MOMENTUM FACTOR UCITS ETF	USD	5,015,865.94	0.51
4,690,804	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	25,050,321.86	2.53
8,510,492	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	USD	43,715,607.41	4.40
			73,781,795.21	7.44
Jersey				
21,854	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	2,865,155.22	0.29
			2,865,155.22	0.29
			76,646,950.43	7.73
Portfolio cenných papírů celkem			928,332,082.09	93.66

Finanční deriváty k 30/09/2019

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	37,600,000.00	726,691.91
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	32,000,000.00	585,779.34
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	19,470,000.00	455,411.09
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	16,000,000.00	309,230.60
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	10,900,000.00	210,663.35
						2,287,776.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
27,743,454.99	USD	25,238,672.91	EUR	08/10/2019	25,238,672.91	197,772.77
1,046,136,194.52	CZK	40,388,991.21	EUR	08/10/2019	40,388,991.21	117,857.53
114,266,313.07	EUR	101,100,000.00	GBP	25/10/2019	114,266,313.07	87,855.87
13,534,601.67	AUD	8,327,077.67	EUR	08/10/2019	8,327,077.67	44,119.41
4,332,902.00	USD	3,951,990.21	EUR	31/10/2019	3,951,990.21	12,971.29
1,377,949.58	EUR	6,000,310.07	PLN	08/10/2019	1,377,949.58	5,644.63
70,412.67	EUR	23,269,605.45	HUF	08/10/2019	70,412.67	952.10
62,173.52	EUR	295,030.62	RON	08/10/2019	62,173.52	(1.84)
202,278.07	EUR	327,674.59	AUD	08/10/2019	202,278.07	(389.77)
479,446.16	EUR	12,409,198.04	CZK	08/10/2019	479,446.16	(1,043.39)
6,394,000.26	RON	1,348,545.32	EUR	08/10/2019	1,348,545.32	(1,060.46)
300,000,000.00	JPY	2,551,925.73	EUR	25/10/2019	2,551,925.73	(6,261.30)
735,498.15	EUR	811,409.92	USD	08/10/2019	735,498.15	(8,438.91)
12,528,385.82	EUR	1,479,000,000.00	JPY	25/10/2019	12,528,385.82	(21,739.80)
48,923,133.34	EUR	525,000,000.00	SEK	25/10/2019	48,923,133.34	(43,534.73)
27,087,474.69	EUR	44,000,000.00	AUD	25/10/2019	27,087,474.69	(106,155.08)
2,713,750,966.40	HUF	8,211,774.80	EUR	08/10/2019	8,211,774.80	(111,134.99)
172,217,467.13	PLN	39,525,972.18	EUR	08/10/2019	39,525,972.18	(138,860.58)
36,528,578.24	EUR	40,384,261.00	USD	31/10/2019	36,528,578.24	(426,340.24)
34,850,974.84	EUR	51,000,000.00	CAD	25/10/2019	34,850,974.84	(428,640.32)
6,136,849,804.00	JPY	52,858,440.44	EUR	08/10/2019	52,858,440.44	(777,185.35)
263,324,841.64	EUR	289,800,000.00	USD	25/10/2019	263,324,841.64	(1,999,516.94)
					722,840,850.26	(3,603,130.10)

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

Kontrakty futures na akciové indexy

(283)	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	10,060,650.00	(146,312.60)
(461)	MSCI EMERGING MARKET NT 20/12/2019	EUR	18,714,110.60	(18,133.00)
(1,373)	MSCI WORLD REAL ESTATE 20/12/2019	USD	52,924,855.44	(220,425.43)
54	NIKKEI 225 (OSE) 12/12/2019	JPY	9,972,894.47	164,867.09
(55)	S&P SMALLCAP 600 EMINI 20/12/2019	USD	4,785,131.17	130,020.18
34	SPI 200 FUTURES 19/12/2019	AUD	3,513,734.54	16,301.37
(295)	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	40,297,995.78	8,374.71
(112)	TOPIX INDEX FUTURE 12/12/2019	JPY	15,095,138.20	(128,280.37)
			155,364,510.20	(193,588.05)

Úrokové futures

(200)	AUST 10Y BOND FUTURE 16/12/2019	AUD	18,231,467.33	(132,196.77)
137	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	13,534,615.54	(47,741.31)
(148)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	20,076,200.00	143,684.07

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
171	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	24,938,640.00	235,152.02
(811)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	141,316,750.00	467,937.91
(396)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	60,087,949.27	(463,196.89)
755	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	90,245,769.12	(734,867.82)
			368,431,391.26	(531,228.79)

Finanční deriváty celkem (2,040,170.65)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	928,332,082.09	93.66
Finanční deriváty celkem	(2,040,170.65)	(0.21)
Hotovost v bance	37,485,864.67	3.78
CS-Bank overdrafts	(24,663.77)	0.00
Ostatní aktiva a pasiva	27,381,990.84	2.77
Čistá aktiva celkem	991,135,103.18	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	162,733,505.19	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)	30/09/2019		21,817	
					30/09/2018		26,092	
					30/09/2017		31,527	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	6,521.02	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		308,582	
	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)	30/09/2019	PLN	22,736.99	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		3,084	
	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)	30/09/2019	USD	5,277.49	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019		-	
	30/09/2018	USD	5,080.95		30/09/2018		1,044	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		400	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	32.37	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	EUR	313.38	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019		14,364	
	30/09/2018	EUR	313.53		30/09/2018		352	
	30/09/2017	EUR	316.86		30/09/2017		-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	292.00	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	294.46		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/08/2019	JPY	113.00
	30/09/2017	EUR	299.98		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2019	JPY	120.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	-	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	USD	252.44		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.77%
	30/09/2017	USD	250.93		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.79%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	6,965.21	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		0.80%	
	30/09/2018	EUR	6,868.83	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.91%	
	30/09/2017	EUR	6,842.55	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.51%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019	JPY	9,702.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		2.31%	
	30/09/2018	JPY	9,837.00	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.10%	
	30/09/2017	JPY	-	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2019		0.81%	
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*				
	30/09/2019		4,446		30/09/2019		236.18%	
	30/09/2018		5,478					
	30/09/2017		5,861					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		978					
	30/09/2018		1,690					
	30/09/2017		2,537					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		9					
	30/09/2018		9					
	30/09/2017		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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

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

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

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

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

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	151,274,223.26
Akcie		47,625,021.71
Subjekty kolektivního investování		14,844,805.80
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		76,412,666.58
Nástroje peněžního trhu		12,391,729.17
Finanční deriváty celkem	2	1,410,159.13
Swapy úrokového selhání		1,137,191.74
Futures		272,967.39
Hotovost v bance		6,534,171.76
Marginální vklady		3,410,179.85
Ostatní aktiva	4,14	3,993,271.33
Aktiva celkem		166,622,005.33
Běžná pasiva	4,14	(3,533,980.63)
Finanční deriváty celkem	2	(354,519.51)
Měnové forwardy		(354,519.51)
Pasiva celkem		(3,888,500.14)
Čistá aktiva na konci roku		162,733,505.19

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019 (pokračování)

Čistá aktiva na konci roku Poznámky 162,733,505.19

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,317,106.09
Dividendy		968,191.14
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		854,452.57
Úroky ze swapů		1,494,462.38
Výdaje celkem		(2,028,920.85)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,440,766.25)
Fixní servisní poplatek	6	(322,893.50)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,322.76)
Daň z úpisu	10	(55,725.73)
Bankovní úroky		(22,823.46)
Úroky ze swapů		(185,083.23)
Ostatní náklady	12	(305.92)
Čisté příjmy z investic		1,288,185.24
Realizované zisky z investičního portfolia		11,065,192.71
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,838,435.06)
Realizované zisky z finančních derivátů		34,036,747.92
Realizované ztráty z finančních derivátů		(48,668,587.73)
Realizované zisky z převodu měn		5,030,516.27
Realizované ztráty z převodu měn		(4,734,056.84)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		6,665,326.48
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(502,576.64)
Výsledek operací		342,312.35
Úpisy		2,963,284.98
Zpětné odkupy		(19,436,181.94)
Distribuce		(14,360.91)
Čistá aktiva na začátku roku		178,878,450.71

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					7,751	GENERAL ELECTRIC CO	USD	63,560.76	0.04
					935	GENERAL MILLS INC	USD	47,273.16	0.03
					1,942	GILEAD SCIENCES INC	USD	112,900.35	0.07
					5,036	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	66,541.53	0.04
					1,684	HESS CORP	USD	93,421.68	0.06
					628	HOME DEPOT INC/THE	USD	133,653.05	0.08
					187	HUMANA INC	USD	43,854.60	0.03
					6,108	INTEL CORP	USD	288,704.13	0.18
					1,165	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	155,397.45	0.10
					358	INTUIT INC	USD	87,329.41	0.05
					168	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	83,203.30	0.05
					1,573	JPMORGAN CHASE & CO	USD	169,809.55	0.10
					1,770	JUNIPER NETWORKS INC	USD	40,182.99	0.02
					19,862	KEYCORP	USD	325,021.17	0.21
					586	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	76,354.16	0.05
					984	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	25,213.76	0.02
					2,763	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	168,131.92	0.10
					562	LOWE'S COS INC	USD	56,684.57	0.03
					331	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	63,346.03	0.04
					613	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	34,158.64	0.02
					1,511	MASTERCARD INC - A	USD	376,391.74	0.23
					2,391	MCDONALD'S CORP	USD	470,896.73	0.29
					4,145	MERCK & CO INC	USD	320,056.96	0.20
					10,347	MICROSOFT CORP	USD	1,319,522.48	0.81
					3,064	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	155,476.50	0.10
					397	NETFLIX INC	USD	97,454.72	0.06
					695	NVIDIA CORP	USD	110,969.23	0.07
					2,480	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	101,160.89	0.06
					3,972	ORACLE CORP	USD	200,494.55	0.12
					1,069	PACCAR INC	USD	68,648.59	0.04
					1,484	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	141,008.59	0.09
					2,523	PEPSICO INC	USD	317,284.26	0.19
					8,986	PFIZER INC	USD	296,153.90	0.18
					825	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	95,175.43	0.06
					4,526	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	516,367.53	0.32
					4,755	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	392,324.57	0.24
					1,894	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	107,851.33	0.07
					1,908	QUALCOMM INC	USD	133,500.50	0.08
					854	SALESFORCE.COM INC	USD	116,279.36	0.07
					194	SERVICENOW INC	USD	45,172.35	0.03
					623	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	88,946.94	0.05
					567	SL GREEN REALTY CORP	USD	42,517.20	0.03
					6,337	STARBUCKS CORP	USD	513,958.48	0.32
					508	STRYKER CORP	USD	100,789.21	0.06
					328	SVB FINANCIAL GROUP	USD	62,865.16	0.04
					11,605	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	362,882.45	0.22
					175	TESLA INC	USD	38,664.69	0.02
					1,294	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	153,399.89	0.09
					709	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	189,424.35	0.12
					1,102	TIJ COS INC/THE	USD	56,343.31	0.03
					4,524	T-MOBILE US INC	USD	326,871.66	0.20
					337	UNION PACIFIC CORP	USD	50,070.87	0.03
					4,556	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	570,523.87	0.35
					1,627	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	324,325.48	0.20
					3,304	VALERO ENERGY CORP	USD	258,331.46	0.16
					2,940	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	162,776.00	0.10
					381	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	59,208.42	0.04
					3,691	VF CORP	USD	301,286.09	0.19
					3,067	VISA INC - A	USD	483,906.32	0.30
					41	WABTEC CORP	USD	2,702.49	0.00
					1,650	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	83,710.79	0.05
Akcie									
Spojené státy americké									
2,590	ABBOTT LABORATORIES	USD	198,775.73	0.12					
2,423	ABBVIE INC	USD	168,289.82	0.10					
912	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	44,269.90	0.03					
639	ADOBE INC	USD	161,918.68	0.10					
778	ALPHABET INC - C	USD	869,915.61	0.53					
449	AMAZON.COM INC	USD	714,936.33	0.44					
1,091	AMGEN INC	USD	193,652.00	0.12					
398	ANTHEM INC	USD	87,653.46	0.05					
6,630	APPLE INC	USD	1,362,063.02	0.84					
4,759	AT&T INC	USD	165,181.21	0.10					
582	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	86,173.58	0.05					
25,909	BANK OF AMERICA CORP	USD	693,235.67	0.44					
397	BECTON DICKINSON AND CO	USD	92,116.24	0.06					
3,714	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	708,664.72	0.44					
329	BIOGEN INC	USD	70,260.30	0.04					
520	BOEING CO/THE	USD	181,475.33	0.11					
191	BOOKING HOLDINGS INC	USD	343,843.80	0.21					
2,440	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	113,495.14	0.07					
519	BROADCOM INC	USD	131,425.73	0.08					
449	CATERPILLAR INC	USD	52,020.90	0.03					
4,089	CBS CORP - B NON VOTING	USD	151,415.27	0.09					
1,152	CELGENE CORP	USD	104,929.00	0.06					
180	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	68,044.03	0.04					
2,041	CHEVRON CORP	USD	222,035.04	0.14					
587	CIGNA CORP	USD	81,728.79	0.05					
6,473	CISCO SYSTEMS INC	USD	293,369.04	0.18					
1,453	CITIGROUP INC	USD	92,068.65	0.06					
7,963	COCA-COLA CO/THE	USD	397,638.71	0.24					
784	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	43,338.62	0.03					
1,370	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	92,376.35	0.06					
3,727	COMCAST CORP - A	USD	154,112.24	0.09					
1,630	COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	17,582.83	0.01					
3,250	CONOCOPHILLIPS	USD	169,863.33	0.10					
293	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	55,708.16	0.03					
361	CORTEVA INC	USD	9,271.69	0.01					
1,128	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	298,099.50	0.18					
474	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	60,439.13	0.04					
463	CUMMINS INC	USD	69,084.76	0.04					
2,981	CVS HEALTH CORP	USD	172,456.13	0.11					
960	DANAHER CORP	USD	127,181.07	0.08					
2,268	DEERE & CO	USD	350,913.81	0.22					
5,534	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	411,623.61	0.25					
1,340	DOLLAR TREE INC	USD	140,317.74	0.09					
361	DOW INC	USD	15,778.44	0.01					
361	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	23,613.02	0.01					
1,443	ELI LILLY & CO	USD	148,019.35	0.09					
389	EOG RESOURCES INC	USD	26,482.83	0.02					
6,457	EVERSOURCE ENERGY	USD	506,218.85	0.31					
1,126	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	120,656.14	0.07					
4,510	EXXON MOBIL CORP	USD	292,103.38	0.18					
3,022	FACEBOOK INC - A	USD	493,632.14	0.30					
191	FEDEX CORP	USD	25,503.46	0.02					
2,141	FLUOR CORP	USD	37,568.64	0.02					
846	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	42,447.44	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (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	101,567.09	0.06	1,940	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	518,330.10	0.32
1,934	WALT DISNEY CO/THE	USD	231,185.91	0.14	474	SWISS RE AG	CHF	45,390.23	0.03
469	3M CO	USD	70,724.27	0.04	1,353	TEMENOS AG	CHF	207,848.83	0.13
			23,908,903.18	14.69				2,040,026.62	1.25
Japonsko					Francie				
4,100	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	40,504.70	0.02	2,483	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	89,388.00	0.05
3,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	41,784.58	0.03	2,241	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	296,372.25	0.18
7,400	BRIDGESTONE CORP	JPY	262,779.79	0.16	1,979	L'OREAL SA	EUR	508,405.10	0.31
2,700	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	63,957.60	0.04	1,729	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	630,479.85	0.39
200	FANUC CORP	JPY	34,526.26	0.02	1,206	SANOFI	EUR	102,582.36	0.06
4,100	ITOCHU CORP	JPY	77,634.01	0.05	6,807	TOTAL SA	EUR	325,953.20	0.21
800	KAO CORP	JPY	54,209.96	0.03				1,953,180.76	1.20
7,100	KDDI CORP	JPY	170,233.64	0.10	Kanada				
200	KEYENCE CORP	JPY	113,559.82	0.07	1,114	BANK OF MONTREAL	CAD	75,309.86	0.05
4,700	KOMATSU LTD	JPY	98,728.29	0.06	4,074	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	212,389.66	0.13
1,700	MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	42,058.72	0.03	3,705	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	280,578.21	0.17
1,400	NABTESCO CORP	JPY	39,745.94	0.02	277	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	56,500.58	0.03
2,700	NIDEC CORP	JPY	332,735.36	0.20	1,418	CCL INDUSTRIES INC	CAD	52,498.70	0.03
100	NINTENDO CO LTD	JPY	33,966.10	0.02	2,871	CI FINANCIAL CORP	CAD	38,447.75	0.02
2,600	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	113,777.09	0.07	10,524	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	177,171.13	0.11
17,300	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	98,978.07	0.07	5,489	POWER CORP OF CANADA	CAD	116,060.27	0.07
1,800	PARK24 CO LTD	JPY	38,314.98	0.02	4,105	POWER FINANCIAL CORP	CAD	87,365.55	0.05
1,800	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	50,200.57	0.03	2,003	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	89,546.46	0.06
700	SECOM CO LTD	JPY	58,567.33	0.04	2,281	THOMSON REUTERS CORP	CAD	139,932.85	0.09
900	SHIONOGI & CO LTD	JPY	45,823.68	0.03	10,562	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	565,262.90	0.35
3,000	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	107,958.21	0.07				1,891,063.92	1.16
6,000	SONY CORP	JPY	323,212.63	0.20	Irsko				
1,200	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	32,591.16	0.02	806	ACCENTURE PLC - A	USD	142,207.03	0.09
12,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	392,006.28	0.24	1,156	ALLERGAN PLC	USD	178,447.29	0.11
12,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	418,898.23	0.26	5,460	EATON CORP PLC	USD	416,436.43	0.26
6,100	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	149,674.05	0.09	1,327	LINDE PLC	USD	235,797.51	0.14
14,200	TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	263,093.82	0.16	2,071	MEDTRONIC PLC	USD	206,340.14	0.13
3,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	122,140.46	0.08	6,221	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	65,755.97	0.03
3,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	48,683.04	0.03	630	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	111,512.66	0.07
900	TOTO LTD	JPY	30,897.95	0.02				1,356,497.03	0.83
1,400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	85,741.91	0.05	Německo				
			3,786,984.23	2.33	434	BAYER AG - REG	EUR	28,075.46	0.02
Velká Británie					3,061	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	197,709.99	0.12
1,863	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	39,404.28	0.02	1,893	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	271,456.20	0.17
6,964	ASTRAZENECA PLC	GBP	571,564.77	0.35	1,502	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	46,028.79	0.03
2,017	BHP GROUP PLC	GBP	39,497.02	0.02	1,270	SAP SE	EUR	137,007.60	0.08
9,513	BUNZL PLC	GBP	228,500.25	0.14	3,136	SIEMENS AG - REG	EUR	308,112.00	0.19
5,542	DIAGEO PLC	GBP	208,791.15	0.13				988,390.04	0.61
2,377	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	46,874.35	0.03	Kajmanské ostrovy				
13,294	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	57,086.74	0.04	2,034	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	312,003.14	0.19
2,146	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	74,154.14	0.05	250	BAIDU INC ADR	USD	23,564.48	0.01
9,767	NATIONAL GRID PLC	GBP	97,362.29	0.06	15,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	52,594.54	0.03
9,475	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	184,685.15	0.11	11,600	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	448,173.38	0.28
19,997	PRUDENTIAL PLC	GBP	333,401.17	0.21				836,335.54	0.51
1,091	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	78,234.48	0.05	Austrálie				
11,533	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	310,784.10	0.19	25,791	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	455,052.24	0.28
18,017	VODAFONE GROUP PLC	GBP	32,991.93	0.02	119,085	SCENTRE GROUP	AUD	289,529.73	0.17
			2,303,331.82	1.42	47,564	SOUTH32 LTD	AUD	77,094.47	0.05
Švýcarsko								821,676.44	0.50
150	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	85,756.24	0.05					
707	GEBERIT AG - REG	CHF	309,960.80	0.19					
7,687	NESTLE SA - REG	CHF	765,664.39	0.46					
152	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	107,076.03	0.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Korea					22,600	ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	85,809.26	0.05
4,725	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	127,723.00	0.08				329,962.03	0.20
795	LG INNOTEK CO LTD	KRW	69,499.26	0.04	Španělsko				
339	NCSOFT CORP	KRW	135,439.58	0.08	24,711	BANCO DE SABADELL SA	EUR	21,997.73	0.01
2,054	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	162,235.48	0.10	13,292	BANCO SANTANDER SA	EUR	49,665.56	0.03
6,405	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	240,916.37	0.15	4,588	BANKINTER SA	EUR	26,582.87	0.02
543	SK INNOVATION CO LTD	KRW	69,121.97	0.04	1,498	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	42,543.20	0.03
			804,935.66	0.49	57,820	MAPFRE SA	EUR	142,873.22	0.08
Nizozemsko					6,334	TELEFONICA SA	EUR	44,344.33	0.03
909	AIRBUS SE	EUR	108,352.80	0.07				328,006.91	0.20
482	ASML HOLDING NV	EUR	109,534.50	0.07	Brazílie				
3,390	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	77,817.45	0.05	11,398	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	85,137.64	0.05
871	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	87,179.89	0.05	13,196	EMBRAER SA	BRL	52,044.52	0.03
834	PROSUS NV	EUR	56,169.90	0.03	7,154	M DIAS BRANCO SA	BRL	55,138.39	0.03
5,581	UNILEVER NV - CVA	EUR	307,792.15	0.19	10,305	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	124,673.39	0.08
			746,846.69	0.46				316,993.94	0.19
Hongkong					Jižní Afrika				
8,500	CHINA MOBILE LTD	HKD	64,497.06	0.04	29,927	GOLD FIELDS LTD	ZAR	137,811.34	0.09
30,079	CLP HOLDINGS LTD	HKD	289,826.43	0.18	834	NASPERS LTD - N	ZAR	115,792.71	0.07
144,000	CNOOC LTD	HKD	201,513.74	0.12	3,200	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	36,976.78	0.02
23,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	39,290.87	0.02				290,580.83	0.18
38,837	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	111,787.12	0.07	Rusko				
			706,915.22	0.43	14,663,496	RUSHYDRO PJSC	RUB	108,149.52	0.07
Tchaj-wan					45,721	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	147,185.17	0.09
176,000	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	31,377.55	0.01				255,334.69	0.16
46,640	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	33,922.10	0.02	Belgie				
169,260	TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	63,804.83	0.04	2,875	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	251,332.50	0.15
65,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	529,775.35	0.33				251,332.50	0.15
			658,879.83	0.40	Dánsko				
Jersey					988	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	46,599.35	0.03
16,665	AMCOR PLC	AUD	146,914.19	0.09	4,245	NOVOZYMES A/S - B	DKK	163,743.99	0.10
3,038	APTIV PLC	USD	243,608.48	0.15				210,343.34	0.13
			390,522.67	0.24	Singapur				
Švédsko					9,200	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	156,584.05	0.10
7,520	ALFA LAVAL AB	SEK	136,312.59	0.08				156,584.05	0.10
2,098	INVESTOR AB	SEK	94,164.27	0.06	Mexiko				
18,274	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	157,150.46	0.10	16,888	PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA SAB DE CV	MXN	138,454.73	0.09
			387,627.32	0.24				138,454.73	0.09
Itálie					Indonésie				
56,323	ENEL SPA	EUR	385,868.87	0.24	154,800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	115,534.41	0.07
			385,868.87	0.24				115,534.41	0.07
Indie					Izrael				
2,742	ACC LTD	INR	57,174.42	0.04	15,640	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	102,111.69	0.06
45,968	ICICI BANK LTD	INR	258,097.56	0.15				102,111.69	0.06
4,428	LUPIN LTD	INR	41,009.68	0.03	Thajsko				
			356,281.66	0.22	138,600	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	100,592.11	0.06
Čína								100,592.11	0.06
97,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	67,870.95	0.04					
56,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	34,399.99	0.02					
79,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	83,931.30	0.05					
5,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	57,950.53	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Norsko					Spojené státy americké				
2,465	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	97,500.05	0.06	9,966,685	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	9,241,472.10	5.68
			97,500.05	0.06				9,241,472.10	5.68
Malajsie					Austrálie				
83,200	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	91,681.59	0.06	3,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	2,763,502.08	1.70
			91,681.59	0.06	7,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	5,236,582.98	3.22
Rakousko								8,000,085.06	4.92
3,006	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	91,202.04	0.07	Rakousko				
			91,202.04	0.07	5,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	7,668,960.00	4.72
Bermudy								7,668,960.00	4.72
21,500	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	60,752.84	0.04	Francie				
23,000	SHANGHAI INDUSTRIAL URBAN DEVELOPMENT GROUP LTD	HKD	2,664.24	0.00	6,394,908	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	6,884,873.06	4.23
			63,417.08	0.04				6,884,873.06	4.23
Curacao					Finsko				
2,004	SCHLUMBERGER LTD	USD	62,811.12	0.04	2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	2,135,772.00	1.31
			62,811.12	0.04	3,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	3,997,990.60	2.46
Chile								6,133,762.60	3.77
745,741	ENEL CHILE SA	CLP	59,207.33	0.04	Irsko				
			59,207.33	0.04	5,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.000% 15/05/2026	EUR	5,973,918.50	3.67
Polsko								5,973,918.50	3.67
2,511	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	58,828.55	0.04	Nizozemsko				
			58,828.55	0.04	3,200,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	4,838,188.80	2.97
Nový Zéland								4,838,188.80	2.97
19,900	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	50,476.31	0.03	Kanada				
			50,476.31	0.03	3,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	2,095,680.33	1.29
Kolumbie								2,095,680.33	1.29
4,169	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	47,272.41	0.03	Německo				
			47,272.41	0.03	500,000	BUNDESobligation 0.250% 11/10/2019	EUR	500,105.00	0.31
Katar					500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/01/2020	EUR	505,157.50	0.31
51,560	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	45,982.15	0.03				1,005,262.50	0.62
			45,982.15	0.03				76,412,666.58	46.96
Finsko					Nástroje peněžního trhu				
7,859	NOKIA OYJ	EUR	36,544.35	0.02	Spojené státy americké				
			36,544.35	0.02	8,096,100	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/02/2020	USD	7,376,808.08	4.53
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					5,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30/01/2020	USD	5,014,921.09	3.08
			47,625,021.71	29.27				12,391,729.17	7.61
Švédsko								12,391,729.17	7.61
112,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/05/2028	SEK	11,480,600.43	7.05	Velká Británie				
24,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	2,472,593.25	1.52	2,500,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	3,061,014.08	1.88
			13,953,193.68	8.57	3,200,000	UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22/10/2028	GBP	4,008,366.32	2.46
Velká Británie					2,500,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	3,547,889.55	2.18
			10,617,269.95	6.52					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Irsko				
110,419	ISHARES EDGE MSCI USA MOMENTUM FACTOR UCITS ETF	USD	822,166.79	0.51
404,389	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	EUR	2,112,123.75	1.30
2,226,813	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	USD	11,438,408.37	7.02
			14,372,698.91	8.83
Jersey				
3,601	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	472,106.89	0.29
			472,106.89	0.29
			14,844,805.80	9.12

Portfolio cenných papírů celkem 151,274,223.26 92.96

Finanční deriváty k 30/09/2019

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	36,000,000.00	695,768.85
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	8,000,000.00	187,123.20
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	7,000,000.00	128,139.23
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	7,000,000.00	126,160.46
						1,137,191.74

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
Měnové forwardy						
11,641,375.12	EUR	10,300,000.00	GBP	25/10/2019	11,641,375.12	8,950.70
117,112.66	EUR	509,713.89	PLN	08/10/2019	117,112.66	538.20
45,029.61	USD	40,966.50	EUR	08/10/2019	40,966.50	318.67
100,000,000.00	JPY	850,641.91	EUR	25/10/2019	850,641.91	(2,087.10)
1,668,757.27	EUR	197,000,000.00	JPY	25/10/2019	1,668,757.27	(2,895.70)
13,912,807.25	EUR	149,300,000.00	SEK	25/10/2019	13,912,807.25	(12,380.45)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
138,273,034.00	JPY	1,189,965.77	EUR	08/10/2019	1,189,965.77	(16,491.86)
22,754,343.19	PLN	5,222,394.40	EUR	08/10/2019	5,222,394.40	(18,347.04)
2,528,404.06	EUR	3,700,000.00	CAD	25/10/2019	2,528,404.06	(31,097.43)
8,064,679.96	EUR	13,100,000.00	AUD	25/10/2019	8,064,679.96	(31,605.27)
33,991,885.61	EUR	37,400,000.00	USD	25/10/2019	33,991,885.61	(249,422.23)
					79,228,990.51	(354,519.51)

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

Kontrakty futures na akciové indexy

(433)	BIST 30 FUTURES 31/10/2019	TRY	927,257.02	(55,041.05)
96	EMINI S&P REESTATE 20/12/2019	USD	4,193,725.92	105,668.68
92	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	3,270,600.00	9,820.00
(24)	MSCI EMERGING MARKET NT 20/12/2019	EUR	974,270.40	(10,137.60)
(47)	MSCI MEXICO 20/12/2019	USD	973,885.53	11,163.09
(50)	MSCI PHILIPPINES 20/12/2019	USD	1,150,018.35	38,930.93
37	NIKKEI 225 (OSE) 12/12/2019	JPY	6,833,279.54	115,358.32
(9)	S&P SMALLCAP 600 EMINI 20/12/2019	USD	783,021.46	18,855.26
9	SPI 200 FUTURES 19/12/2019	AUD	930,106.20	4,315.07
(30)	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	4,098,101.27	(10,711.59)
(48)	TOPIX INDEX FUTURE 12/12/2019	JPY	6,469,344.94	(63,530.05)
			30,603,610.63	164,691.06

Úrokové futures

45	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	4,445,676.64	(34,110.97)
(19)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	2,577,350.00	18,445.93
54	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	7,875,360.00	76,499.55
(209)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	36,418,250.00	124,096.34
(30)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	4,552,117.37	(54,362.95)
105	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	12,550,736.10	(22,291.57)
			68,419,490.11	108,276.33

Finanční deriváty celkem 1,055,639.62

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	151,274,223.26	92.96
Finanční deriváty celkem	1,055,639.62	0.65
Hotovost v bance	6,534,171.76	4.02
Ostatní aktiva a pasiva	3,869,470.55	2.37
Čistá aktiva celkem	162,733,505.19	100.00

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
	30/09/2018	EUR	83,849,128.01
	30/09/2017	EUR	99,245,341.76
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,117.69
	30/09/2018	EUR	5,076.65
	30/09/2017	EUR	5,235.41
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	31.69
	30/09/2018	EUR	31.46
	30/09/2017	EUR	32.47
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	31.05
	30/09/2018	EUR	30.93
	30/09/2017	EUR	32.04
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		3,334
	30/09/2018		3,765
	30/09/2017		4,322
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		960,308
	30/09/2018		1,075,339
	30/09/2017		1,189,849
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		920,653
	30/09/2018		999,307
	30/09/2017		1,185,838
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		0.97%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		(27.36%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	72,550,517.46
Subjekty kolektivního investování		29,796,945.68
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,222,294.40
Nástroje peněžního trhu		40,531,277.38
Finanční deriváty celkem	2	205,820.00
Futures		205,820.00
Hotovost v bance		1,353,580.46
Marginální vklady		2,346,772.48
Ostatní aktiva	4	5,550,489.57
Aktiva celkem		82,007,179.97
Běžná pasiva	4	(5,934,089.99)
Pasiva celkem		(5,934,089.99)
Čistá aktiva na konci roku		76,073,089.98

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Výdaje celkem		(680,066.36)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(381,966.81)
Fixní servisní poplatek	6	(150,322.48)
Daň z úpisu	10	(19,630.78)
Bankovní úroky		(25,702.76)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(102,443.53)
Čisté ztráty z investic		(680,066.36)
Realizované zisky z investičního portfolia		522.83
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,476.86)
Realizované zisky z finančních derivátů		2,711,334.05
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,436,987.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(92,610.56)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(86,541.21)
Výsledek operací		411,174.89
Úpisy		12,822,258.92
Zpětné odkupy		(21,009,471.84)
Čistá aktiva na začátku roku		83,849,128.01
Čistá aktiva na konci roku		76,073,089.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
Španělsko				
1,200,000	BANCO SANTANDER SA 4.000% 24/01/2020 EMTN	EUR	1,216,256.40	1.61
			1,216,256.40	1.61
Německo				
1,000,000	DAIMLER AG 1.750% 21/01/2020 EMTN	EUR	1,006,038.00	1.32
			1,006,038.00	1.32
			2,222,294.40	2.93
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
3,500,000	AGRIAL FINANCES ZCP 10/10/2019	EUR	3,500,240.94	4.60
3,000,000	AXA BANQUE ZCP 28/02/2020	EUR	3,006,228.57	3.95
2,000,000	CDC HABITAT ZCP 17/10/2019	EUR	2,000,429.04	2.63
2,500,000	LEGRAND FRA ZCP 31/10/2019	EUR	2,500,743.98	3.29
			11,007,642.53	14.47
Lucembursko				
2,000,000	BANK OF CHINA LTD ZCP 20/12/2019 (1)	EUR	2,001,267.62	2.63
1,500,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 09/12/2019	EUR	1,500,696.26	1.97
2,000,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 16/12/2019	EUR	2,001,003.66	2.63
3,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 13/12/2019 (1)	EUR	3,502,055.90	4.61
			9,005,023.44	11.84
Velká Británie				
1,000,000	LAND SECURITIES ZCP 03/12/2019	EUR	1,000,623.22	1.32
2,000,000	LAND SECURITIES ZCP 05/12/2019	EUR	2,001,715.38	2.63
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 04/10/2019	EUR	2,000,059.50	2.62
1,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 11/10/2019	EUR	1,000,128.77	1.31
			6,002,526.87	7.88
Belgie				
1,000,000	AQUAFIN NV ZCP 29/07/2020	EUR	1,003,362.45	1.32
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 28/02/2020	EUR	2,503,935.90	3.29
			3,507,298.35	4.61
Finsko				
3,000,000	FINGRID OYJ ZCP 22/01/2020	EUR	3,004,245.99	3.95
			3,004,245.99	3.95
Spojené státy americké				
2,000,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO ZCP 26/11/2019	EUR	2,001,246.40	2.63
			2,001,246.40	2.63
Dánsko				
1,000,000	NYKREDIT BANK ZCP 31/01/2020	EUR	1,001,415.50	1.32
			1,001,415.50	1.32
Austrálie				
1,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP ZCP 19/12/2019 (1)	EUR	1,000,693.21	1.32
			1,000,693.21	1.32

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
Německo					
1,000,000	ALLIANZ SE ZCP 23/10/2019	EUR	1,000,343.32	1.31	
			1,000,343.32	1.31	
			37,530,435.61	49.33	
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu					
Nástroj peněžního trhu					
Velká Británie					
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 29/10/2019 (1)	EUR	3,000,841.77	3.94	
			3,000,841.77	3.94	
			3,000,841.77	3.94	
Subjekty kolektivního investování					
Otevřené podílové fondy					
Lucembursko					
14,908	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	14,898,160.72	19.59	
14,624	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	14,898,784.96	19.58	
			29,796,945.68	39.17	
			29,796,945.68	39.17	
Portfolio cenných papírů celkem				72,550,517.46	95.37
Finanční deriváty k 30/09/2019					
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Kontrakt future na akciový index					
502	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	17,846,100.00	205,820.00	
			17,846,100.00	205,820.00	
Finanční deriváty celkem				205,820.00	
Přehled čistých aktiv k 30/09/2019					
				% ČHA	
Portfolio cenných papírů celkem			72,550,517.46	95.37	
Finanční deriváty celkem			205,820.00	0.27	
Hotovost v bance			1,353,580.46	1.78	
Ostatní aktiva a pasiva			1,963,172.06	2.58	
Čistá aktiva celkem			76,073,089.98	100.00	

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	479,051,104.40	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	234,400,718.94					
	30/09/2017	EUR	227,727,269.15					
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		3,550	
					30/09/2018		3,245	
					30/09/2017		1,936	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,345.60	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		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)	30/09/2019	PLN	24,009.78	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	USD	5,377.07	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		15,810	
	30/09/2018	USD	5,014.27		30/09/2018		15,777	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		15,845	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	27.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		30	
	30/09/2018	EUR	26.68		30/09/2018		30	
	30/09/2017	EUR	26.97		30/09/2017		4	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	280.04	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019		39,549	
	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)	30/09/2019	EUR	270.78	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		20,339	
	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)	30/09/2019	CZK	5,105.15	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	EUR	5,995.62	Distribution N (EUR)	30/09/2019		10,651	
	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)	30/09/2019	EUR	5,463.99	Distribution P (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019	EUR	22.84	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)	30/09/2019	EUR	225.66	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 %*				
	30/09/2019		54,782		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.76%
	30/09/2018		11,090		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.78%
			10,109	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		0.78%	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.75%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.20%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.50%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	1.52%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.75%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.19%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	66.60%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	467,202,101.14
Subjekty kolektivního investování		10,571,683.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		456,630,417.94
Finanční deriváty celkem	2	656,224.15
Úrokové swapy		656,224.15
Hotovost v bance		4,793,375.41
Marginální vklady		1,650,355.53
Ostatní aktiva	4,14	25,419,353.70
Aktiva celkem		499,721,409.93
Běžná pasiva	4,14	(12,969,198.97)
Finanční deriváty celkem	2	(7,701,106.56)
Swapy úrokového selhání		(3,335,498.99)
Měnové forwardy		(4,061,628.49)
Futures		(303,979.08)
Pasiva celkem		(20,670,305.53)
Čistá aktiva na konci roku		479,051,104.40

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		15,690,925.76
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		13,634,203.79
Bankovní úroky		54,673.70
Úroky ze swapů		1,896,479.12
Ostatní příjmy	11	105,569.15
Výdaje celkem		(3,130,057.75)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,209,075.87)
Fixní servisní poplatek	6	(475,631.16)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,361.90)
Daň z úpisu	10	(40,649.25)
Úroky ze swapů		(1,399,339.57)
Čisté příjmy z investic		12,560,868.01
Realizované zisky z investičního portfolia		7,330,358.77
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,291,248.62)
Realizované zisky z finančních derivátů		20,926,592.48
Realizované ztráty z finančních derivátů		(41,855,293.38)
Realizované zisky z převodu měn		8,335,006.72
Realizované ztráty z převodu měn		(9,217,116.51)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		28,434,280.40
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(7,365,103.96)
Výsledek operací		13,858,343.91
Úpisy		299,722,574.05
Zpětné odkupy		(68,922,317.68)
Distribuce		(8,214.82)
Čistá aktiva na začátku roku		234,400,718.94
Čistá aktiva na konci roku		479,051,104.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					1,200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.450% 15/06/2023	USD	1,198,034.12	0.25
					4,960,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	5,119,218.64	1.07
					1,420,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1,351,592.00	0.28
					1,500,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	1,410,319.21	0.29
					1,000,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	958,315.91	0.20
					935,000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	941,466.61	0.20
					1,000,000	EMC CORP 2.650% 01/06/2020	USD	918,141.63	0.19
					3,560,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	4,034,256.08	0.84
					1,242,000	EMTN ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,211,561.77	0.25
					950,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	953,699.96	0.20
					657,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026	USD	641,772.45	0.13
					1,290,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	1,273,418.85	0.27
					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	1,152,872.43	0.24
					200,000	GRAN TIERRA ENERGY INC 7.750% 23/05/2027	USD	173,911.94	0.04
					500,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	331,918.91	0.07
					1,025,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	671,830.99	0.14
					1,000,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	1,001,493.30	0.21
					1,143,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,186,898.87	0.25
					690,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	706,101.90	0.15
					1,788,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	1,705,594.88	0.36
					1,295,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	1,217,372.46	0.25
					1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,177,005.37	0.25
					355,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	361,248.36	0.08
					625,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	640,638.75	0.13
					500,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	509,102.00	0.11
					1,175,000	JACK OHIO FINANCE LLC / JACK OHIO FINANCE 1 CORP 10.250% 15/11/2022	USD	1,142,587.81	0.24
					1,275,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1,172,052.70	0.24
					500,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	472,576.59	0.10
					570,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	599,624.04	0.13
					120,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	116,500.83	0.02
					9,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	7,841.48	0.00
					1,376,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.250% 15/03/2023	USD	1,110,695.29	0.23
					700,000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	689,611.08	0.14
					700,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	685,687.31	0.14
					1,338,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1,216,110.92	0.25
					1,500,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	1,507,665.11	0.31
					1,250,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.625% 15/12/2021	USD	1,243,271.88	0.26
					4,200,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	4,132,843.15	0.86
					1,380,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,420,134.18	0.30
					5,800,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	5,617,120.71	1.17
					1,300,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	1,252,458.54	0.26
					1,250,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1,194,001.10	0.25
					300,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	282,577.33	0.06
					1,256,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1,333,953.64	0.28
					575,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	528,603.91	0.11
					735,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	693,035.16	0.14
					1,455,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,437,266.94	0.30
					345,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	321,054.43	0.07
					985,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	934,186.04	0.20
					1,350,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1,281,957.62	0.27
					1,625,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	1,530,917.84	0.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
5,000,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	4,731,255.73	0.99					
1,100,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	1,075,049.72	0.22					
1,263,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,222,801.10	0.26					
1,260,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	1,214,781.23	0.25					
1,061,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	813,247.45	0.17					
1,200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	913,708.31	0.19					
1,350,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	1,006,428.59	0.21					
1,530,000	AT&T INC 3.400% 15/05/2025	USD	1,464,478.89	0.31					
2,759,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	2,758,124.37	0.58					
1,300,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.875% 15/08/2024	USD	1,234,840.21	0.26					
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 3.500% 19/04/2026	USD	2,919,372.59	0.61					
1,600,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	1,558,865.53	0.33					
1,150,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	1,131,654.01	0.24					
83,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	85,485.20	0.02					
1,405,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	1,334,307.96	0.28					
1,400,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	1,291,848.65	0.27					
3,600,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3,394,966.43	0.71					
280,000	BRAZOS VALLEY LONGHORN LLC / BRAZOS VALLEY LONGHORN FINANCE CORP 6.875% 01/02/2025	USD	226,529.04	0.05					
1,350,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1,336,870.25	0.28					
700,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.750% 15/12/2024	EUR	721,163.80	0.15					
375,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00					
800,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00					
1,340,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	1,260,992.61	0.26					
500,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	484,440.47	0.10					
875,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024	USD	837,093.77	0.17					
2,070,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2,125,985.22	0.44					
1,220,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	1,171,080.26	0.24					
375,000	CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	USD	358,406.37	0.07					
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	962,687.58	0.20					
640,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	585,754.88	0.12					
800,000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	695,029.90	0.15					
1,275,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	1,279,985.63	0.27					
1,000,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	918,207.67	0.19					
325,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	296,336.98	0.06					
2,885,000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	2,899,544.08	0.61					
5,800,000	CITIGROUP INC 3.400% 01/05/2026	USD	5,563,371.49	1.17					
971,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.750% 15/10/2025	USD	937,070.23	0.20					
1,350,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	1,216,372.04	0.25					
320,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	351,152.89	0.07					
600,000	COMCAST CORP 4.700% 15/10/2048	USD	673,719.32	0.14					
750,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	753,629.25	0.16					
250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	252,134.50	0.05					
825,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	762,701.23	0.16					
1,300,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	1,213,382.22	0.25					
445,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	429,273.16	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
540,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	515,370.61	0.11	700,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	697,317.60	0.15
370,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	356,702.13	0.07	3,660,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3,807,128.34	0.78
1,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,255,305.63	0.26				40,344,608.45	8.42
720,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	639,656.14	0.13		Nizozemsko			
2,550,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	2,583,127.55	0.54	1,200,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,134,915.80	0.24
723,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	689,413.86	0.14	2,750,000	AEGON NV FRN PERP	EUR	3,016,340.25	0.63
1,275,000	SILGAN HOLDINGS INC 4.750% 15/03/2025	USD	1,197,916.42	0.25	600,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	586,413.87	0.12
471,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	439,360.66	0.09	350,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	305,155.89	0.06
225,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	214,179.49	0.04	1,740,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,840,382.34	0.38
825,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	795,386.42	0.17	2,820,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	2,837,796.37	0.60
2,320,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	2,146,504.35	0.45	1,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2052 FRN	USD	1,007,829.76	0.21
600,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	593,499.17	0.12	2,430,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2,743,703.28	0.57
230,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	227,775.74	0.05	300,000	CHAPEL 2007 BV -2007 C 17/07/2066 FRN	EUR	294,684.90	0.06
485,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	493,400.97	0.10	1,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1,962,574.20	0.41
2,125,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	2,081,155.06	0.43	1,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625%	EUR	1,167,984.40	0.24
1,250,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	1,196,689.83	0.25	520,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	560,658.28	0.12
900,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	849,917.17	0.18	232,344	E-MAC NL 2004-I BV NL04-I C 25/07/2036 FRN	EUR	212,536.84	0.04
1,300,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	1,187,735.19	0.25	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	187,371.12	0.04
1,500,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	1,423,170.06	0.30	400,000	JAIN INTERNATIONAL TRADING BV 7.125% 01/02/2022	USD	196,764.26	0.04
180,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	180,087.67	0.04	400,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	368,704.82	0.08
115,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	108,421.73	0.02	400,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	404,252.00	0.08
950,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	884,575.31	0.18	1,000,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	942,656.39	0.20
200,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	190,924.78	0.04	600,000	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	567,370.39	0.12
115,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	108,700.42	0.02	1,325,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.000% 15/03/2023	USD	1,223,028.97	0.26
2,515,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,417,290.57	0.50	650,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	683,607.78	0.14
375,000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	356,470.49	0.07	400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	443,081.64	0.09
800,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	790,006.24	0.16	1,492,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,477,902.09	0.31
1,275,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.625% 15/07/2023	USD	1,197,094.25	0.25	500,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	525,251.00	0.11
6,344,976	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	5,952,119.61	1.25	4,880,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,219,208.80	1.10
13,737,969	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	12,703,047.05	2.66	925,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	979,442.73	0.20
6,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	5,957,622.45	1.25	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	529,233.00	0.11
1,400,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	1,345,327.83	0.28	1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	1,645,912.80	0.34
450,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	423,678.18	0.09	1,300,000	ZIGGO BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,331,122.00	0.28
775,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	806,054.74	0.17				34,395,885.97	7.18
1,295,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,159,093.90	0.24		Francie			
1,400,000	ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.375% 15/05/2025	USD	1,324,196.84	0.28	571,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	580,400.94	0.12
			174,027,232.34	36.33	300,000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	306,161.22	0.06
	Německo				500,000	E-CARAT SA SER 10FR CL E 20/12/2028 FRN	EUR	508,472.60	0.11
19,471,435	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	21,550,146.99	4.49	400,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	399,967.20	0.08
800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	792,366.40	0.17	300,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	300,405.90	0.06
1,100,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	1,226,456.00	0.26	500,000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL E 25/09/2035 FRN	EUR	499,808.85	0.10
1,200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,242,000.00	0.26	15,518,655	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	19,575,790.09	4.10
260,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	268,119.02	0.06	665,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	684,840.94	0.14
1,620,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,665,802.26	0.35	1,150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,349,058.10	0.28
660,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	740,347.08	0.15	600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	644,691.60	0.13
1,840,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,908,087.36	0.40	400,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	429,997.20	0.09
2,200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	2,814,332.32	0.59	200,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	232,465.80	0.05
1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	1,663,870.60	0.35	100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	114,980.70	0.02
1,880,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,968,634.48	0.41	5,280,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5,498,275.20	1.16
								31,125,316.34	6.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Kajmanské ostrovy					375,000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	365,035.77	0.08
300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	275,547.33	0.06	1,400,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	1,576,783.60	0.33
800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	714,523.57	0.15				13,999,581.60	2.92
450,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	423,592.74	0.09	Panenské ostrovy				
400,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	388,500.46	0.08	450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	435,417.72	0.09
200,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	147,947.53	0.03	300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	276,705.28	0.06
300,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	275,179.14	0.06	400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	371,447.07	0.08
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	181,708.86	0.04	950,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	880,571.23	0.18
200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	189,757.11	0.04	450,000	DIANJIAN HAIHING LTD FRN PERP	USD	412,779.44	0.09
650,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	568,512.11	0.12	200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	183,080.35	0.04
200,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	192,661.35	0.04	200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	177,189.69	0.04
450,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	434,865.44	0.09	300,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	265,118.88	0.06
700,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	659,859.48	0.14	685,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD 6.125% 15/05/2029	USD	698,576.22	0.15
300,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	271,740.23	0.06	1,150,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,048,979.96	0.21
400,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	367,146.95	0.08	650,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	627,301.87	0.13
2,609,000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	2,423,309.17	0.50	500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	485,372.50	0.10
200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	191,296.64	0.04	600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	559,652.17	0.12
200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	177,264.17	0.04	200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	168,131.72	0.04
700,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	645,978.90	0.13	1,500,000	OAS FINANCE LTD 8.875% PERP - DEFAULTED	USD	1,523.12	(0.01)
300,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	269,689.05	0.06	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	458,124.20	0.10
200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	191,171.16	0.04	800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	759,992.66	0.16
700,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	671,976.88	0.14	1,800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.950% 08/08/2029	USD	1,661,418.82	0.34
300,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	302,449.37	0.06	800,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	739,894.33	0.15
968,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	790,685.17	0.16	200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	193,269.31	0.04
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	182,965.33	0.04				10,404,546.54	2.17
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	188,128.42	0.04	Irsko				
200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	187,763.53	0.04	400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	364,993.95	0.08
410,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	394,628.20	0.08	500,000	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-1 LTD 2015-1X CR 16/04/2029 FRN	EUR	499,556.00	0.10
1,510,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	1,387,195.81	0.28	350,000	CHEL PIPE PLINT 4.500% 19/09/2024	USD	321,474.13	0.07
300,000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024	USD	275,444.96	0.06	1,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	1,029,168.04	0.22
900,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	813,573.75	0.17	709,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	691,027.88	0.14
880,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	978,186.88	0.20	283,880	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL D 23/04/2029 FRN	EUR	284,088.56	0.06
250,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.900% 11/05/2021	USD	233,507.38	0.05	800,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	787,430.56	0.16
250,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	224,808.29	0.05	736,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL C 24/06/2058 FRN	EUR	737,201.89	0.15
			15,621,565.36	3.26	646,060	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	645,211.46	0.13
Lucembursko					300,000	NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING DAC 4.700% 30/05/2026	USD	294,964.78	0.06
400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	381,766.65	0.08	600,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	564,364.89	0.12
455,000	ALTICE FINCO SA 9.000% 15/06/2023	EUR	471,945.11	0.10	400,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	385,094.11	0.08
620,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	577,405.85	0.12	1,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	1,157,042.84	0.25
2,685,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2,811,235.28	0.58				7,761,619.09	1.62
1,950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,061,068.10	0.43	Kanada				
700,000	CSN RESOURCES SA 7.625% 13/02/2023	USD	669,712.90	0.14	1,500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,517,971.50	0.32
300,000	DUFY FINANCE SCA 4.500% 01/08/2023	EUR	307,476.30	0.06	83,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	82,212.48	0.02
400,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	28,918.40	0.01	1,050,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,113,303.45	0.23
2,200,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2,564,577.40	0.53	600,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	581,921.85	0.12
400,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	375,168.23	0.08	2,185,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,404,717.05	0.50
750,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	714,717.25	0.15					
200,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.250% 25/03/2029	USD	200,572.19	0.04					
600,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	601,123.28	0.13					
320,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 3.150% 16/09/2024	USD	292,075.29	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
13,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.000% 15/02/2021	USD	12,004.15	0.00	350,000	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV SOFOM ENR 8.375% 27/01/2028	USD	324,099.94	0.07
600,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	540,453.49	0.11				6,102,605.25	1.27
300,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	291,092.74	0.06		Turecko			
1,200,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 8.750% 15/05/2025	USD	1,132,271.88	0.24	400,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	360,475.88	0.08
			7,675,948.59	1.60	200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	183,589.62	0.04
	Velká Británie				200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	193,876.54	0.04
1,450,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,455,214.20	0.30	500,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	470,156.39	0.10
500,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	485,509.50	0.10	200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	181,868.28	0.04
1,700,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	1,295,842.23	0.27	300,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	291,104.57	0.06
600,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	585,471.11	0.12	270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	259,235.10	0.05
600,000	MARB BONDSCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	575,399.01	0.12	400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	331,101.08	0.07
454,477	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	423,551.56	0.09	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	737,966.43	0.14
1,700,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,753,658.80	0.37	200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	188,066.41	0.04
450,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	473,449.50	0.10	200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	175,939.46	0.04
202,000	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL D 20/12/2062 FRN	GBP	227,558.68	0.05	310,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	303,074.05	0.06
300,000	TULLOW OIL PLC 7.000% 01/03/2025	USD	279,784.81	0.06	600,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	547,017.61	0.11
			7,555,439.40	1.58	400,000	TURKIYE IS BANKASI AS 5.500% 21/04/2022	USD	361,865.35	0.08
	Hongkong				250,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 03/02/2025 FRN	USD	220,597.83	0.05
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP 28/02/2029 FRN EMTN	USD	462,256.01	0.10	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023	USD	175,351.31	0.04
250,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/02/2029 FRN EMTN	USD	239,916.99	0.05	200,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 8.250% 15/10/2024	USD	190,067.14	0.04
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	945,834.71	0.20				5,171,353.05	1.08
1,400,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,354,781.87	0.27		Itálie			
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	963,079.25	0.20	500,000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL D 25/12/2042 FRN	EUR	502,804.15	0.10
250,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	221,864.57	0.05	170,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL C 24/07/2034 FRN	EUR	170,882.52	0.04
250,000	ICBIL FINANCE CO LTD 3.625% 19/05/2026	USD	237,052.61	0.05	600,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	630,074.40	0.13
300,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	277,436.98	0.06	1,000,000	LKQ ITALIA BONDSCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	1,129,845.00	0.24
250,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	238,543.16	0.05	600,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	325,544.40	0.07
300,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	285,984.59	0.06	800,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	818,000.00	0.17
900,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	824,610.35	0.17	930,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1,025,026.47	0.21
300,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	283,351.40	0.06				4,602,176.94	0.96
			6,334,712.49	1.32		Španělsko			
	Mexiko				2,100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2,294,310.90	0.49
385,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	353,108.07	0.07	1,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,359,657.60	0.28
400,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	349,176.66	0.07	500,000	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL C 24/03/2031 FRN	EUR	500,000.00	0.10
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	200,007.52	0.04				4,153,968.50	0.87
250,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	233,298.94	0.05		Nadnárodní a mezinárodní společnosti			
500,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	433,753.90	0.09	800,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	774,577.14	0.16
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	369,320.12	0.08	470,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	446,188.74	0.09
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	182,844.07	0.04	1,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.000% 27/07/2027	USD	974,040.54	0.20
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	171,291.90	0.04	400,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	376,745.18	0.08
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	199,702.62	0.04	1,410,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1,358,776.11	0.28
400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	386,376.08	0.08				3,930,327.71	0.81
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	211,394.97	0.04		Ghana			
650,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	586,667.63	0.12	450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	412,132.22	0.09
350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	274,581.13	0.06	1,050,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	988,984.04	0.20
850,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	716,216.61	0.15					
220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	209,931.90	0.04					
165,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	153,726.06	0.03					
425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	372,225.46	0.08					
400,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	374,881.67	0.08					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	553,161.81	0.12	250,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	228,513.58	0.05
900,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	823,602.37	0.17				2,679,017.99	0.56
720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	661,700.61	0.14		Omán			
			3,439,581.05	0.72	745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	681,958.59	0.14
	Spojené arabské emiráty				255,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	234,347.85	0.05
300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	273,635.11	0.06	375,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	341,988.86	0.07
400,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	364,905.16	0.08	1,200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	1,018,752.89	0.22
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	337,464.27	0.07	355,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	307,967.55	0.06
600,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	535,851.95	0.11				2,585,015.74	0.54
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/10/2047	USD	376,236.84	0.08		Indie			
550,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	522,424.83	0.11	200,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENER 6.250% 10/12/2024	USD	191,661.16	0.04
600,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	576,641.72	0.11	500,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	473,682.35	0.11
350,000	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 6.625% 24/04/2028	USD	322,994.27	0.07	400,000	CANARA BANK/LONDON 3.875% 28/03/2024 EMTN	USD	379,061.82	0.08
			3,310,154.15	0.69	300,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	284,275.18	0.06
	Egypt				300,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	283,655.48	0.06
675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	692,142.30	0.14	200,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	208,926.44	0.04
345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	345,225.29	0.07	500,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	502,836.64	0.10
700,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	662,172.90	0.15	200,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	198,978.17	0.04
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	383,532.93	0.08				2,523,077.24	0.53
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	388,702.62	0.08		Švýcarsko			
460,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	424,746.84	0.09	2,340,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,480,400.00	0.52
395,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	389,290.22	0.08				2,480,400.00	0.52
			3,285,813.10	0.69		Jižní Korea			
	Švédsko				750,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	692,137.45	0.14
1,015,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,105,061.97	0.23	500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	446,705.19	0.09
1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,177,664.28	0.24	300,000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	278,743.81	0.06
720,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	745,426.80	0.16	750,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	691,027.11	0.15
			3,028,153.05	0.63	200,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 3.375% 07/05/2024	USD	187,627.59	0.04
	Panama				200,000	SK HYNIX INC 3.000% 17/09/2024	USD	182,783.89	0.04
225,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	259,558.41	0.05				2,479,025.04	0.52
610,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	584,854.71	0.11		Japonsko			
400,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	388,239.22	0.08	2,155,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,414,358.56	0.50
430,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	408,030.24	0.09				2,414,358.56	0.50
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	198,540.63	0.04		Katar			
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	218,253.90	0.05	800,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	768,352.23	0.16
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	217,580.26	0.05	200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	203,450.93	0.04
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	422,398.46	0.09	450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	511,987.48	0.11
			2,697,455.83	0.56	600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	704,750.14	0.15
	Srí Lanka							2,188,540.78	0.46
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	182,618.97	0.04		Saúdská Arábie			
800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	686,540.45	0.14	250,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 4.250% 16/04/2039	USD	247,562.14	0.05
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	937,678.41	0.19	200,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 4.375% 16/04/2049	USD	201,309.30	0.04
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	181,317.01	0.04	210,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	228,476.43	0.05
500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	462,349.57	0.10	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	206,283.07	0.04
					200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	204,997.06	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	221,603.56	0.05	2,495,000,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	793,095.93	0.16
400,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/01/2050	USD	458,171.71	0.10	200,000	CREDIVALORES-CREDISERVICIOS SAS 9.750% 27/07/2022	USD	182,617.87	0.04
400,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	394,434.78	0.08	500,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	483,798.84	0.10
			2,162,838.05	0.45				1,939,059.15	0.40
Argentina					Dánsko				
70,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 31/12/2038 STEP-UP	USD	25,525.60	0.01	800,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	856,621.60	0.18
210,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/01/2027	EUR	81,090.45	0.02	1,000,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	982,409.65	0.20
100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	38,556.70	0.01				1,839,031.25	0.38
780,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	291,159.93	0.06	Chile				
220,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	88,073.26	0.02	500,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	483,133.37	0.10
910,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	351,097.06	0.06	800,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	765,166.76	0.17
230,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	88,513.50	0.02	200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	193,070.63	0.04
205,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	82,360.48	0.02	173,900	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	166,828.67	0.03
200,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	138,827.74	0.03	250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	207,034.72	0.04
150,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125% 15/04/2029	USD	108,391.85	0.02				1,815,234.15	0.38
350,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	279,112.00	0.06	Bermudy				
500,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	402,634.38	0.08	200,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	209,829.94	0.04
265,000	YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.000% 25/07/2026	USD	169,184.83	0.04	400,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	380,128.05	0.08
			2,144,527.78	0.45	300,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	279,306.55	0.06
Brazílie					700,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	643,343.15	0.14
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	361,405.61	0.08	300,000	TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTERNATIONAL LTD 4.000% 15/08/2026	USD	287,798.84	0.06
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.875% 19/04/2023	USD	192,701.16	0.04				1,800,406.53	0.38
700,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	652,275.82	0.13	Nigérie				
610,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	553,233.41	0.12	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	185,511.10	0.04
300,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	291,758.67	0.06	1,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	906,787.75	0.19
			2,051,374.67	0.43	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	186,884.79	0.04
Singapur					200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	193,262.70	0.04
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	194,166.94	0.04	200,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	190,895.98	0.04
400,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	347,797.84	0.07				1,663,342.32	0.35
200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	197,487.62	0.04	Peru				
400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	372,031.92	0.08	130,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	119,161.90	0.02
280,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	268,645.90	0.06	300,000	KALLPA GENERACION SA 4.125% 16/08/2027	USD	285,185.47	0.06
400,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	390,020.18	0.08	3,810,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,257,242.99	0.27
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	190,252.43	0.04				1,661,590.36	0.35
			1,960,402.83	0.41	Ukrajina				
Jižní Afrika					120,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	129,402.72	0.03
200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	189,200.15	0.04	1,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,203,572.01	0.25
500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	458,027.43	0.10	240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	230,103.91	0.05
400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	344,638.41	0.07				1,563,078.64	0.33
200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	183,321.23	0.04	Rumunsko				
290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	265,573.18	0.06	3,410,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	803,654.73	0.16
520,000	STANDARD BANK GROUP LTD 31/05/2029 FRN	USD	501,686.00	0.10	400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.124% 16/07/2031	EUR	414,851.20	0.09
			1,942,446.40	0.41	275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	330,357.78	0.07
Kolumbie								1,548,863.71	0.32
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	479,546.51	0.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Pákistán					Jersey				
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	361,674.92	0.07	300,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	272,300.22	0.06
200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	183,925.70	0.04				272,300.22	0.06
			545,600.62	0.11	El Salvador				
Jordánsko					285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	271,450.35	0.06
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	531,922.45	0.11				271,450.35	0.06
			531,922.45	0.11	Kypr				
Senegal					250,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	245,774.86	0.04
330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	342,899.04	0.07				245,774.86	0.04
200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	176,908.82	0.04	Jamajka				
			519,807.86	0.11	200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	240,426.71	0.05
Irák								240,426.71	0.05
520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	488,396.48	0.10	Honduras				
			488,396.48	0.10	200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	196,119.06	0.04
Bahamy								196,119.06	0.04
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	194,341.22	0.04	Ázerbajdžán				
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	281,766.91	0.06	200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	194,474.78	0.04
			476,108.13	0.10				194,474.78	0.04
Ostrovny Mauricius					Trinidad a Tobago				
200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	181,425.06	0.04	200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	191,274.45	0.04
300,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	271,879.75	0.05				191,274.45	0.04
			453,304.81	0.09	Malajsie				
Paraguay					200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	190,620.07	0.04
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	212,038.34	0.04				190,620.07	0.04
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	222,904.79	0.05	Guatemala				
			434,943.13	0.09	200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	187,824.44	0.04
Tunisko								187,824.44	0.04
315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	305,221.14	0.06	Bolívie				
125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	126,015.25	0.03	200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	174,828.29	0.04
			431,236.39	0.09				174,828.29	0.04
Kazachstán					Svatá Lucie				
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	215,241.79	0.04	200,000	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD / DIGICEL HOLDINGS BERMUDA LTD 8.750% 25/05/2024	USD	174,290.04	0.04
200,000	KAZTRANSYGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	192,650.71	0.05				174,290.04	0.04
			407,892.50	0.09	Makedonie				
Kamerun					150,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	161,749.20	0.03
400,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	402,493.49	0.08				161,749.20	0.03
			402,493.49	0.08	<hr/>				
Nová Guinea								456,626,582.66	95.32
400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	388,435.15	0.08					
			388,435.15	0.08					
Uruguay									
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	305,811.78	0.06					
			305,811.78	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
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	3,835.28	0.00
			3,835.28	0.00
			3,835.28	0.00
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
2,001	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	10,571,683.20	2.21
			10,571,683.20	2.21
			10,571,683.20	2.21
Portfolio cenných papírů celkem			467,202,101.14	97.53

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1 CDS RUSSIAN FEDERATION 1.000% 20/06/2022 CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020 CDS REPUBLIC OF INDONESIA 5.875% 13/03/2020 CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Prodat Prodat Prodat Prodat Prodat Koupit Koupit Koupit Koupit Koupit	1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000	20/12/2024 20/12/2024 20/12/2024 20/12/2024 20/12/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024	USD EUR USD USD USD USD USD USD USD USD	55,000,000.00 36,000,000.00 27,000,000.00 8,500,000.00 10,000,000.00 1,520,000.00 4,300,000.00 11,000,000.00 6,800,000.00 10,200,000.00	991,260.74 842,054.40 484,255.98 198,818.40 180,229.22 (13,548.42) (32,846.80) (84,026.70) (151,285.16) (297,271.89)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020 CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027 CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Koupit Koupit Koupit Koupit Koupit Prodat	1.000 1.000 1.000 1.000 1.000 1.000	20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/06/2024 20/12/2024	USD USD USD USD USD USD	18,000,000.00 25,000,000.00 34,000,000.00 43,000,000.00 43,000,000.00 30,000,000.00	(400,460.71) (728,607.60) (814,709.18) (1,030,367.48) (1,030,367.48) (1,448,626.31)
						(3,335,498.99)

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

Úrokové swapy

0.356	Floating	03/06/2029	EUR	10,900,000.00	566,463.41
1.840	Floating	05/02/2024	THB	101,000,000.00	65,183.26
7.800	Floating	05/06/2034	MXN	6,600,000.00	23,436.07
0.00	Floating	02/01/2025	BRL	9,500,000.00	10,671.23
Floating	1.230	20/09/2029	HUF	560,000,000.00	7,348.39
2.240	Floating	07/03/2021	CZK	39,900,000.00	1,488.51
2.183	Floating	19/02/2021	CZK	168,400,000.00	172.20
Floating	1.710	25/06/2024	HKD	7,200,000.00	(1,043.30)
1.866	Floating	24/06/2021	CZK	10,770,000.00	(2,027.87)
3.256	Floating	25/06/2024	MYR	5,300,000.00	(2,265.06)
Floating	1.915	14/06/2024	HKD	2,400,000.00	(2,932.13)
Floating	7.308	12/07/2024	MXN	6,800,000.00	(10,270.56)
					656,224.15

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

Měnové forwardy

4,678,160.00	USD	4,228,733.57	EUR	18/12/2019	4,228,733.57	36,457.81
132,670.85	USD	8,770,000.00	ARS	11/05/2020	118,522.55	35,019.65
1,190,868.00	USD	1,059,781.81	EUR	31/10/2019	1,059,781.81	29,960.31
1,010,000.00	TRY	135,668.65	USD	16/04/2020	152,280.40	29,765.71
205,944,587.00	CZK	7,951,176.88	EUR	08/10/2019	7,951,176.88	23,087.16
594,191.29	USD	515,000.00	EUR	11/05/2020	515,000.00	21,324.55
530,000.00	TRY	67,427.57	USD	11/05/2020	77,209.08	18,420.54
1,130,653.01	USD	1,016,528.18	EUR	04/12/2019	1,016,528.18	15,700.77
219,113.07	USD	330,000.00	NZD	11/05/2020	195,671.61	10,155.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (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				
289,292.31	USD	410,000.00	AUD	11/05/2020	258,342.84	10,070.15	146,255.74	USD	7,740,000.00	PHP	11/05/2020	130,819.09	(1,464.59)
1,530,000.00	ILS	431,520.76	USD	17/10/2019	389,860.13	8,275.24	143,625.29	USD	840,000.00	TRY	11/12/2019	131,248.55	(1,564.29)
310,423.58	USD	4,595,697.00	ZAR	29/10/2019	281,625.18	7,772.85	289,282.24	USD	15,150,000.00	PHP	16/01/2020	264,353.69	(1,642.56)
421,055.66	USD	29,300,000.00	INR	04/10/2019	377,577.60	6,863.81	53,580,000.00	KZT	132,788.10	USD	13/05/2020	125,422.51	(1,810.21)
2,120,000.00	UAH	71,986.42	USD	12/05/2020	72,010.21	6,759.14	25,170,000.00	RUB	379,059.56	USD	13/05/2020	351,953.79	(1,974.39)
139,825.22	USD	560,000.00	BRL	11/05/2020	126,127.75	6,455.29	19,000,000.00	RUB	292,203.67	USD	11/12/2019	268,189.35	(1,986.28)
6,000,000.00	MXN	297,366.23	USD	07/10/2019	271,882.62	5,748.76	217,074.41	USD	290,000.00	CAD	11/05/2020	193,851.05	(2,101.12)
287,582.02	USD	258,000.00	EUR	21/10/2019	258,000.00	5,382.20	146,288.71	USD	510,000.00	ILS	11/05/2020	130,638.25	(2,101.78)
2,140,890,000.00	IDR	140,933.33	USD	16/04/2020	133,229.98	5,364.06	2,400,000.00	MXN	120,277.09	USD	16/04/2020	111,800.41	(2,107.75)
142,955.27	USD	2,100,000.00	ZAR	11/12/2019	130,636.27	5,225.36	85,279.17	USD	530,000.00	TRY	11/05/2020	76,609.04	(2,307.46)
656,124.58	EUR	2,860,000.00	PLN	03/12/2019	656,124.58	4,250.74	6,180,000,000.00	IDR	434,476.94	USD	12/12/2019	397,654.02	(2,406.07)
287,492.59	USD	18,600,000.00	RUB	24/12/2019	260,776.08	3,782.37	140,780.58	USD	2,930,000.00	MXN	11/05/2020	126,433.10	(2,438.16)
2,860,000.00	PLN	648,361.78	EUR	03/12/2019	648,361.78	3,512.06	286,902.71	USD	19,000,000.00	RUB	11/12/2019	259,875.64	(2,849.98)
7,740,000.00	PHP	144,284.54	USD	11/05/2020	131,844.04	3,243.82	127,601.81	USD	53,580,000.00	KZT	13/05/2020	115,101.76	(2,870.40)
1,760,000.00	TRY	300,719.92	USD	20/12/2019	283,356.89	2,724.27	15,770,000.00	JPY	151,439.64	USD	11/05/2020	132,877.01	(2,969.51)
436,692.81	USD	600,000.00	SGD	17/10/2019	398,079.22	2,516.95	640,779.92	EUR	3,080,000.00	RON	27/12/2019	640,779.92	(3,342.73)
147,695.94	USD	200,000.00	SGD	11/05/2020	131,894.93	2,506.32	2,100,000.00	ZAR	140,926.94	USD	11/12/2019	128,587.23	(3,374.84)
29,300,000.00	INR	411,043.89	USD	04/10/2019	370,710.12	2,318.20	142,964.27	USD	2,140,890,000.00	IDR	16/04/2020	128,959.29	(3,527.94)
17,000,000.00	CZK	653,424.19	EUR	16/12/2019	653,424.19	2,215.36	432,302.52	USD	13,490,000.00	TWD	03/12/2019	390,164.73	(3,911.07)
4,595,697.00	ZAR	299,542.03	USD	29/10/2019	273,593.41	2,186.34	371,972.77	USD	25,170,000.00	RUB	13/05/2020	333,842.35	(4,421.39)
284,079.10	USD	205,000,000.00	CLP	07/11/2019	254,095.80	2,164.11	560,000.00	BRL	138,244.30	USD	11/05/2020	126,275.60	(5,028.33)
15,150,000.00	PHP	288,769.44	USD	16/01/2020	262,810.33	2,109.00	73,739.13	USD	2,120,000.00	UAH	12/05/2020	65,956.29	(5,177.23)
22,390,000.00	TWD	722,854.44	USD	03/12/2019	653,375.51	1,614.66	296,904.91	USD	1,760,000.00	TRY	20/12/2019	268,109.17	(6,201.84)
139,218.05	USD	2,160,000.00	ZAR	11/05/2020	125,580.06	776.61	2,160,000.00	ZAR	145,270.96	USD	11/05/2020	134,340.58	(6,240.04)
9,700,000.00	INR	133,016.00	USD	16/04/2020	123,758.08	737.40	433,368.42	USD	1,530,000.00	ILS	17/10/2019	385,370.52	(6,582.49)
173,355.12	EUR	755,382.72	PLN	08/10/2019	173,355.12	594.81	130,000,000.00	HUF	432,036.07	USD	05/12/2019	392,086.07	(6,742.04)
144,921.42	USD	10,300,000.00	INR	12/12/2019	132,517.76	366.20	330,000.00	NZD	215,930.88	USD	11/05/2020	193,963.53	(7,283.19)
510,000.00	ILS	148,212.04	USD	11/05/2020	131,469.95	365.75	1,160,000.00	BRL	286,215.52	USD	21/10/2019	261,606.58	(7,433.95)
47,270.47	USD	43,005.24	EUR	08/10/2019	43,005.24	334.45	3,078,732.92	EUR	2,741,664.00	GBP	30/12/2019	3,078,732.92	(9,849.98)
810,511.03	EUR	3,870,600.00	RON	18/12/2019	810,511.03	309.52	515,000.00	EUR	591,320.30	USD	11/05/2020	515,000.00	(18,733.16)
20,449.91	USD	400,000.00	MXN	07/10/2019	18,546.99	190.27	139,214.24	USD	1,010,000.00	TRY	16/04/2020	123,895.80	(26,560.23)
23,268.00	GBP	26,264.87	EUR	31/10/2019	26,264.87	7.03	8,770,000.00	ARS	128,618.21	USD	11/05/2020	176,883.67	(31,361.71)
117,947.77	USD	2,400,000.00	MXN	16/04/2020	105,498.90	1.89	1,151,041.07	EUR	1,051,735.00	GBP	31/10/2019	1,151,041.07	(36,473.11)
62,184.87	USD	370,000.00	GHS	11/05/2020	55,621.53	(55.09)	86,474,202.87	PLN	19,834,535.29	EUR	08/10/2019	19,834,535.29	(57,394.59)
200,000.00	SGD	145,124.19	USD	11/05/2020	130,986.51	(185.02)	28,071,514.15	EUR	31,168,777.00	USD	18/12/2019	28,071,514.15	(345,812.07)
655,453.53	EUR	17,000,000.00	CZK	16/12/2019	655,453.53	(186.02)	106,021,685.58	EUR	117,038,717.00	USD	30/12/2019	106,021,685.58	(562,701.79)
290,000.00	CAD	219,743.77	USD	11/05/2020	197,412.41	(308.28)	69,674,990.88	EUR	76,938,837.56	USD	04/12/2019	69,674,990.88	(566,272.02)
123,189.74	EUR	3,190,018.76	CZK	08/10/2019	123,189.74	(329.17)	99,857,282.99	EUR	111,990,583.85	USD	31/10/2019	99,857,282.99	(2,623,307.06)
447,858.05	USD	176,680,000.00	KZT	29/11/2019	399,160.47	(330.66)						362,001,436.23	(4,061,628.49)
147,705.92	USD	15,770,000.00	JPY	11/05/2020	131,903.84	(400.59)							
2,930,000.00	MXN	144,245.80	USD	11/05/2020	136,294.38	(689.59)							
114,230,000.00	KZT	289,842.94	USD	11/12/2019	266,766.02	(698.08)							
410,000.00	AUD	279,259.73	USD	11/05/2020	250,785.66	(1,014.61)							
132,557.12	USD	9,700,000.00	INR	16/04/2020	119,571.64	(1,152.27)							
176,680,000.00	KZT	449,525.42	USD	29/11/2019	414,800.19	(1,192.20)							
370,000.00	GHS	63,793.10	USD	11/05/2020	63,907.30	(1,396.52)							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Úrokové futures				
54	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	7,875,360.00	96,044.58
(9)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	1,568,250.00	(11,638.68)
445	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	53,191,214.91	(548,504.58)
(228)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	24,918,220.39	160,119.60
			87,553,045.30	(303,979.08)
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
Opční list				
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR		0.00
				0.00
Finanční deriváty celkem				(7,044,882.41)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	467,202,101.14	97.53
Finanční deriváty celkem	(7,044,882.41)	(1.47)
Hotovost v bance	4,793,375.41	1.00
Ostatní aktiva a pasiva	14,100,510.26	2.94
Čistá aktiva celkem	479,051,104.40	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	314,388,792.02	Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	9,302.84
	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)	30/09/2019	EUR	2,699.81
					30/09/2018	EUR	2,464.57
					30/09/2017	EUR	2,600.17
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	17,845.25	Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	261.27
	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)	30/09/2019	USD	2,748.18	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	266.92
	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)	30/09/2019	EUR	6,968.28	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	235.42
	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)	30/09/2019	USD	2,387.65	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	AUD	245.19
	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)	30/09/2019	EUR	689.48	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	753
	30/09/2018	EUR	623.82			30/09/2018	0.09
	30/09/2017	EUR	641.01			30/09/2017	58
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	265.48	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	4,916	
	30/09/2018	USD	238.00		30/09/2018	6,040	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	3,987	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	271.46	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1,563	
	30/09/2018	EUR	243.75		30/09/2018	1,858	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,745	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	2,284.96	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	25,984	
	30/09/2018	EUR	1,946.74		30/09/2018	27,044	
	30/09/2017	EUR	1,969.75		30/09/2017	34,997	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	2,178.17	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	56,612	
	30/09/2018	USD	1,976.82		30/09/2018	62,257	
	30/09/2017	USD	2,035.82		30/09/2017	78,105	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	344.71	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	8,853	
	30/09/2018	USD	316.03		30/09/2018	6,494	
	30/09/2017	USD	328.75		30/09/2017	-	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	9,942.77	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	8,742	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	10,402	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Distribution I (HY) (JPY)	30/09/2019	JPY	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	8,526	
	30/09/2018	JPY	11,149.00		30/09/2018	9,771	
	30/09/2017	JPY	11,372.00		30/09/2017	13,266	
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2019	JPY	-				
	30/09/2018	JPY	9,827.00				
	30/09/2017	JPY	10,085.00				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	12,368	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)	04/09/2019	USD	0.49	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	6,632	Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.49	
	30/09/2018	14,948	Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.49	
	30/09/2017	14,475	Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.49	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	8,124	Distribution X (M) (USD)	03/05/2019	USD	0.49	
	30/09/2018	-	Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.49	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.49	
Distribution I (HY) (JPY)	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.49	
	30/09/2018	70,564	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.49	
	30/09/2017	70,230	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.80	
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.80	
	30/09/2018	32,697	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.80	
	30/09/2017	36,775	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/09/2019	AUD	0.50	
Distribution P (USD)	30/09/2019	2,081	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	1,941	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	2,672	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.50	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	3,185	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	3,745	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	5,831	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.50	
Distribution R (USD)	30/09/2019	2,644	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	2,809	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	7,293	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	8,595	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	5,739	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	6,732	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	17,292	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	4,075	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2018	20,345	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
	30/09/2017	9,423	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
Dividendy			Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50	
Distribution I (HY) (JPY)	31/01/2019	JPY	80.00	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.50
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/01/2019	JPY	70.00	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.50
Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	68.00	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.82
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2018	EUR	19.70				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018 AUD	0.82
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018 AUD	0.82
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.31%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	3.30%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	0.21%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	2.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	45.72%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	311,604,205.13
Akcie		311,604,205.13
Hotovost v bance		2,626,965.71
Ostatní aktiva	4	1,358,779.55
Aktiva celkem		315,589,950.39
Běžná pasiva	4	(923,929.04)
Finanční deriváty celkem	2	(277,229.33)
Měnové forwardy		(277,229.33)
Pasiva celkem		(1,201,158.37)
Čistá aktiva na konci roku		314,388,792.02

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		6,746,829.44
Dividendy		6,637,633.76
Bankovní úroky		68,911.62
Ostatní příjmy	11	40,284.06
Výdaje celkem		(4,237,126.60)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,389,972.10)
Fixní servisní poplatek	6	(725,373.71)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(15,143.86)
Daň z úpisu	10	(106,636.93)
Čisté příjmy z investic		2,509,702.84
Realizované zisky z investičního portfolia		18,962,591.11
Realizované ztráty z investičního portfolia		(27,190,818.12)
Realizované zisky z finančních derivátů		308.99
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,240,871.60)
Realizované zisky z převodu měn		1,519,755.60
Realizované ztráty z převodu měn		(1,588,512.66)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		37,134,222.69
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(252,187.41)
Výsledek operací		26,854,191.44
Úpisy		230,838,928.17
Zpětné odkupy		(187,143,650.89)
Distribuce		(422,224.75)
Čistá aktiva na začátku roku		244,261,548.05
Čistá aktiva na konci roku		314,388,792.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
2,100	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	338,436.00	0.11
180,363	COCA-COLA CO/THE	USD	9,818,961.72	3.12
66,531	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	19,168,246.41	6.10
6,186	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,230,704.70	0.39
76,095	HERSHEY CO/THE	USD	11,793,964.05	3.75
3,769	INGREDION INC	USD	308,078.06	0.10
80,740	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	11,469,117.00	3.65
137,214	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	9,978,202.08	3.17
209,579	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	11,593,910.28	3.69
167,150	PEPSICO INC	USD	22,916,265.00	7.29
231,725	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	28,821,955.50	9.16
87,055	SYSCO CORP	USD	6,912,167.00	2.20
125,323	TYSON FOODS INC - A	USD	10,795,323.22	3.43
105,093	WALMART INC	USD	12,472,437.24	3.97
			157,617,768.26	50.13
Velká Británie				
33,833	BRITVIC PLC	GBP	410,044.81	0.13
191,232	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	10,603,814.40	3.37
443,221	DIAGEO PLC	GBP	18,204,220.19	5.79
15,038	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,175,627.38	0.37
251,580	TATE & LYLE PLC	GBP	2,281,762.11	0.73
			32,675,468.89	10.39
Švýcarsko				
274,431	NESTLE SA - REG	CHF	29,800,319.59	9.48
			29,800,319.59	9.48
Nizozemsko				
16,637	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	1,656,874.99	0.53
439,314	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10,994,070.43	3.50
253,257	UNILEVER NV - CVA	EUR	15,226,957.97	4.84
			27,877,903.39	8.87
Japonsko				
105,200	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	5,207,679.85	1.66
1,800	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	352,255.38	0.11
135,100	KAO CORP	JPY	9,980,461.72	3.17
16,000	KEWPIE CORP	JPY	373,518.39	0.12
276,600	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	5,855,755.73	1.86
6,900	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	373,490.63	0.12
83,300	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	3,337,395.33	1.06
7,400	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	372,482.07	0.12
			25,853,039.10	8.22
Švédsko				
19,200	AXFOOD AB	SEK	408,325.75	0.13
333,848	ESSITY AB - B	SEK	9,755,193.97	3.03
			10,163,519.72	3.23
Kanada				
46,400	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	1,422,839.88	0.45
238,570	EMPIRE CO LTD - A	CAD	6,463,373.04	2.06
			7,886,212.92	2.51

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Francie				
22,600	L'OREAL SA	EUR	6,329,635.73	2.02
5,504	PERNOD RICARD SA	EUR	980,475.29	0.31
			7,310,111.02	2.33
Německo				
37,276	BEIERSDORF AG	EUR	4,397,063.50	1.40
			4,397,063.50	1.40
Dánsko				
19,800	CARLSBERG A/S	DKK	2,927,261.98	0.93
4,100	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	338,127.05	0.11
			3,265,389.03	1.04
Belgie				
47,455	COLRUYT SA	EUR	2,601,257.95	0.83
			2,601,257.95	0.83
Austrálie				
45,700	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	1,149,057.71	0.37
			1,149,057.71	0.37
Finsko				
5,700	KESKO OYJ	EUR	360,171.55	0.11
			360,171.55	0.11
Španělsko				
17,500	EBRO FOODS SA	EUR	349,899.69	0.11
			349,899.69	0.11
Portugalsko				
17,600	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	297,022.81	0.09
			297,022.81	0.09
			311,604,205.13	99.11

Portfolio cenných papírů celkem	311,604,205.13	99.11
--	-----------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
5,139,535.51	EUR	597,430,158.00	JPY	08/10/2019	5,636,779.46	75,648.33
2,360,280.94	USD	2,135,503.84	EUR	08/10/2019	2,360,280.94	31,093.52
6,144,303.62	EUR	6,651,266.95	CHF	08/10/2019	6,738,757.67	27,855.58
316,502.00	CHF	288,649.04	EUR	08/10/2019	318,652.34	2,741.69
89,483.32	AUD	6,412,551.00	JPY	08/10/2019	60,303.18	1,008.58
785,946.98	EUR	5,861,476.86	DKK	08/10/2019	861,986.41	950.36
96,004.23	AUD	63,871.68	CHF	08/10/2019	64,613.63	677.18
149,946.74	AUD	92,182.19	EUR	08/10/2019	101,075.07	611.23
49,864.38	USD	73,307.71	AUD	08/10/2019	49,864.38	411.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
12,387.11 AUD	56,761.57 DKK	08/10/2019	8,337.52	64.27
8,198.26 CAD	5,628.33 EUR	08/10/2019	6,225.19	53.86
2,031.42 GBP	3,634.84 AUD	08/10/2019	2,456.80	51.86
1,237.98 CAD	1,374.29 AUD	08/10/2019	928.13	8.02
26,535.09 SEK	3,995.72 AUD	08/10/2019	2,714.88	4.35
21.67 NOK	3.52 AUD	08/10/2019	2.38	0.02
0.30 AUD	1.61 HKD	08/10/2019	0.20	(0.01)
10.50 AUD	9.86 SGD	08/10/2019	7.06	(0.05)
20.50 EUR	176.36 HKD	08/10/2019	22.48	(0.14)
68.85 AUD	423.96 NOK	08/10/2019	46.40	(0.22)
9,815.29 DKK	2,130.07 AUD	08/10/2019	1,449.41	(3.07)
708.76 EUR	1,082.99 SGD	08/10/2019	777.33	(10.11)
35,305.23 AUD	234,291.20 SEK	08/10/2019	23,788.56	(21.48)
3,522.21 CHF	5,288.21 AUD	08/10/2019	3,566.79	(33.33)
1,065,467.96 DKK	142,738.76 EUR	08/10/2019	157,663.12	(34.78)
316,371.00 JPY	4,420.08 AUD	08/10/2019	2,987.87	(53.35)
4,081.08 EUR	40,930.56 NOK	08/10/2019	4,475.92	(54.14)
26,182.88 AUD	23,592.42 CAD	08/10/2019	17,638.27	(157.87)
614,362.92 AUD	414,642.92 USD	08/10/2019	414,642.92	(193.72)
70,332.51 AUD	39,333.36 GBP	08/10/2019	47,384.41	(1,035.82)
239,263.50 EUR	389,442.66 AUD	08/10/2019	262,435.67	(1,754.06)
2,518,918.48 SEK	236,656.37 EUR	08/10/2019	260,746.35	(1,828.33)
2,246,807.30 EUR	24,273,765.68 SEK	08/10/2019	2,465,088.45	(19,193.46)
1,594,585.01 EUR	2,337,774.76 CAD	08/10/2019	1,748,859.21	(26,659.37)
4,210,112.75 EUR	3,836,097.24 GBP	08/10/2019	4,617,436.14	(136,400.21)
35,422,990.83 EUR	38,866,721.98 USD	08/10/2019	38,866,721.98	(230,975.66)
			65,108,716.52	(277,229.33)

Finanční deriváty celkem (277,229.33)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	311,604,205.13	99.11
Finanční deriváty celkem	(277,229.33)	(0.09)
Hotovost v bance	2,626,965.71	0.84
Ostatní aktiva a pasiva	434,850.51	0.14
Čistá aktiva celkem	314,388,792.02	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	390,672,585.94	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	252.55
	30/09/2018	USD	242,018,194.62		30/09/2018	USD	252.72
	30/09/2017	USD	189,971,529.42		30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	398.49
					30/09/2018	AUD	404.28
					30/09/2017	AUD	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	7,489.40	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	4,023.12
	30/09/2018	USD	6,768.91		30/09/2018	ZAR	4,058.85
	30/09/2017	USD	6,839.23		30/09/2017	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,126.90	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	41,178
	30/09/2018	EUR	5,719.40			30/09/2018	26,148
	30/09/2017	EUR	5,941.41			30/09/2017	22,155
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	30.55	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	6,085	
	30/09/2018	EUR	28.52		30/09/2018	6,742	
	30/09/2017	EUR	29.61		30/09/2017	4,215	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	342.46	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	18,372	
	30/09/2018	USD	311.44		30/09/2018	19,433	
	30/09/2017	USD	316.64		30/09/2017	5,801	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	302.07	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	2,303	
	30/09/2018	EUR	283.77		30/09/2018	2,407	
	30/09/2017	EUR	296.64		30/09/2017	808	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	277.31	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	15,863	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	4,900	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	7,146	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	300.33	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	723	
	30/09/2018	EUR	282.87		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	EUR	296.22		30/09/2017	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	274.74	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	23,744	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	19,398	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	5,591	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,011.70	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	0.65	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	255.05	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2,079	
	30/09/2018	USD	252.72		30/09/2018	-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	404.40	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	2,219	
	30/09/2018	AUD	404.28		30/09/2018	0.65	
	30/09/2017	AUD	-		30/09/2017	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	4,073.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	570	
	30/09/2018	ZAR	4,058.85		30/09/2018	0.55	
	30/09/2017	ZAR	-		30/09/2017	-	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	239.00				
	30/09/2018	EUR	236.75				
	30/09/2017	EUR	260.58				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	1,589	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	2.77
	30/09/2018	0.57	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	2.77
	30/09/2017	-				
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	49,423	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	2.77
	30/09/2018	39,484				
	30/09/2017	12,727				
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	6,090	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	2.77
	30/09/2018	0.65				
	30/09/2017	-				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	96	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	2.77
	30/09/2018	0.55				
	30/09/2017	-				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	295	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	2.77
	30/09/2018	0.57				
	30/09/2017	-				

Dividendy

Distribution X (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/09/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/05/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	43.10

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	2.77
Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2018	EUR	11.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/09/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/05/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	43.10
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	2.77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	2.77	Poplatek za správu v %*			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	2.77	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.88%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	2.77	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	2.77	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	2.77	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	2.77	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	2.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	2.77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	2.77	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019		2.80%
				Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.90%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2019		1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019		1.82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019		1.82%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	2.82%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	109.09%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	375,625,931.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		368,913,563.65
Nástroje peněžního trhu		6,712,368.25
Finanční deriváty celkem	2	66,789.44
Futures		66,789.44
Hotovost v bance		10,415,713.01
Marginální vklady		707,638.01
Ostatní aktiva	4,14	12,465,263.42
Aktiva celkem		399,281,335.78
Bankovní kontokorenty		(2,946,202.08)
Běžná pasiva	4,14	(5,464,036.21)
Finanční deriváty celkem	2	(198,511.55)
Měnové forwardy		(198,511.55)
Pasiva celkem		(8,608,749.84)
Čistá aktiva na konci roku		390,672,585.94

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		24,046,274.73
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		23,651,961.16
Bankovní úroky		315,328.99
Úroky ze swapů		49,777.78
Ostatní příjmy	11	29,206.80
Výdaje celkem		(3,169,856.41)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,566,915.20)
Fixní servisní poplatek	6	(527,660.13)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(14,944.11)
Daň z úpisu	10	(45,732.11)
Úroky ze swapů		(14,604.86)
Čisté příjmy z investic		20,876,418.32
Realizované zisky z investičního portfolia		5,888,261.71
Realizované ztráty z investičního portfolia		(10,152,603.80)
Realizované zisky z finančních derivátů		8,034,453.67
Realizované ztráty z finančních derivátů		(13,745,483.83)
Realizované zisky z převodu měn		662,980.38
Realizované ztráty z převodu měn		(587,030.07)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		19,429,722.21
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(736,288.78)
Výsledek operací		29,670,429.81
Úpisy		158,524,999.05
Zpětné odkupy		(38,947,972.62)
Distribuce		(593,064.92)
Čistá aktiva na začátku roku		242,018,194.62
Čistá aktiva na konci roku		390,672,585.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					Angola				
					7,720,000	ANGOLA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	7,993,164.48	2.05
					7,300,000	ANGOLA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	7,701,879.60	1.97
								15,695,044.08	4.02
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					Keňa				
Srí Lanka					Jamajka				
3,435,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	3,343,567.17	0.86	9,210,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	12,070,312.86	3.09
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	5,496,550.13	1.41	2,170,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	2,846,297.86	0.73
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	2,503,700.00	0.64				14,916,610.72	3.82
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	5,056,271.93	1.29	Pákistán				
400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	395,362.00	0.10	8,800,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	8,674,556.00	2.22
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	13,936,906.53	3.56	3,070,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	3,085,804.36	0.79
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	1,328,934.10	0.34	1,200,000	SECOND PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 6.750% 03/12/2019	USD	1,204,674.00	0.31
2,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	2,816,823.15	0.72	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,353,481.65	0.35
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	4,486,076.15	1.15				14,318,516.01	3.67
1,400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,395,102.80	0.36	Irák				
			40,759,293.96	10.43	14,466,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	14,089,421.09	3.61
Nigérie					Kostarika				
572,277,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 12.750% 27/04/2023	NGN	1,510,863.52	0.39	1,160,325	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	1,164,717.99	0.30
270,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.288% 17/03/2027	NGN	814,989.96	0.21	1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	996,703.00	0.26
8,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	8,292,012.20	2.12	500,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 17/08/2022	USD	492,696.50	0.13
4,500,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	4,940,707.50	1.26	2,295,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	2,275,848.23	0.58
3,855,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	3,810,975.90	0.98	3,035,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3,040,308.22	0.78
9,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	10,085,219.10	2.58	6,330,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	5,227,991.31	1.33
5,525,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	6,172,375.30	1.58				13,198,265.25	3.38
1,000,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	1,040,574.00	0.27	Ázerbajdžán				
			36,667,717.48	9.39	4,770,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,624,252.65	1.18
Ghana					5,220,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5,645,095.92	1.45
2,815,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	3,570,146.27	0.91	1,000,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	1,160,465.00	0.30
2,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	1,996,918.00	0.51				11,429,813.57	2.93
3,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	3,282,462.00	0.84	Paraguay				
4,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	4,235,244.00	1.08	4,800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	5,442,484.80	1.39
4,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4,259,995.39	1.09	2,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	2,820,203.24	0.72
3,375,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	3,381,496.88	0.87	2,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	2,873,602.71	0.74
5,180,000	REPUBLIC OF GHANA GOVERNMENT BONDS 16.500% 06/02/2023	GHS	885,546.90	0.24				11,136,290.75	2.85
3,500,000	REPUBLIC OF GHANA 8.627% 16/06/2049	USD	3,491,799.50	0.89	Ukrajina				
			25,103,608.94	6.43	6,200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	5,802,350.60	1.48
El Salvador									
4,995,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	5,102,872.02	1.31					
1,800,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 01/12/2019	USD	1,806,089.40	0.46					
8,095,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	8,704,763.97	2.23					
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,392,919.99	0.36					
800,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 10/04/2032	USD	913,708.00	0.23					
			17,920,353.38	4.59					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,810,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	3,303,502.60	0.84	4,155,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/01/2023	EUR	1,734,507.49	0.45
1,005,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	1,104,430.68	0.28	1,655,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	722,313.22	0.18
			10,210,283.88	2.60	890,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	374,353.58	0.10
	Zambie				2,840,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	1,216,755.40	0.32
2,295,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,606,362.30	0.41	30,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	13,139.91	0.00
11,950,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	8,532,694.35	2.19	925,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 22/04/2046	USD	403,510.90	0.10
			10,139,056.65	2.60	420,611	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	208,310.74	0.05
	Pobřeží slonoviny				497,723	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	238,988.90	0.06
5,505,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	6,033,203.13	1.54	815,000	PROVINCIA DE SALTA ARGENTINA 9.125% 07/07/2024	USD	383,477.06	0.10
3,365,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	3,711,716.16	0.95	333,333	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 10.875% 26/01/2021	USD	159,318.34	0.04
			9,744,919.29	2.49	400,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	128,668.40	0.03
	Ekvádor				575,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 7.875% 15/06/2027	USD	203,490.20	0.05
650,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	617,089.85	0.16	600,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	213,903.00	0.05
1,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	999,340.00	0.26	750,000	PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTINA 8.750% 08/02/2025	USD	356,393.25	0.09
5,600,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	5,675,359.20	1.45				6,490,286.49	1.66
600,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	593,366.40	0.15		Egypt			
1,833,333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 16/02/2020	USD	1,824,997.16	0.47	4,370,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	4,767,284.97	1.22
			9,710,152.61	2.49	1,040,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	1,117,418.64	0.29
	Bělorusko							5,884,703.61	1.51
2,735,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,844,121.03	0.73		Kamerun			
5,820,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	6,554,094.06	1.68	5,085,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	5,578,224.66	1.43
			9,398,215.09	2.41				5,578,224.66	1.43
	Jordánsko					Honduras			
910,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	932,782.76	0.24	4,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	4,810,540.63	1.23
600,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 29/01/2026	USD	628,679.40	0.16				4,810,540.63	1.23
6,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	7,280,404.14	1.86		Gabon			
			8,841,866.30	2.26	4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4,707,428.44	1.20
	Guatemala							4,707,428.44	1.20
6,590,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	7,694,787.14	1.97		Omán			
370,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 8.125% 06/10/2034	USD	496,215.14	0.13	1,925,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	1,928,669.05	0.49
			8,191,002.28	2.10	2,790,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	2,773,901.70	0.71
	Tunisko							4,702,570.75	1.20
300,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033	JPY	1,880,413.60	0.49		Senegal			
2,200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	2,323,982.81	0.59	4,700,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4,532,351.00	1.16
2,050,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,835,485.95	0.47				4,532,351.00	1.16
1,295,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	1,423,275.70	0.36		Bahrajn			
			7,463,158.06	1.91	450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	442,921.05	0.11
	Nová Guinea				755,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	837,609.84	0.21
6,270,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	6,637,923.60	1.70	2,000,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	2,245,920.00	0.58
			6,637,923.60	1.70	575,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	654,312.63	0.17
	Argentina							4,180,763.52	1.07
7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	133,156.10	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kajmanské ostrovy				
1,125,000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	781,422.75	0.20
750,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	750,494.25	0.19
890,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	928,054.62	0.24
			2,459,971.62	0.63
Gruzie				
1,835,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	1,852,392.13	0.47
			1,852,392.13	0.47
Tádžikistán				
1,980,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,740,526.92	0.45
			1,740,526.92	0.45
Libanon				
2,200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	1,436,870.60	0.37
			1,436,870.60	0.37
Nizozemsko				
440,000	AES ANDRÉS BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	468,826.16	0.12
900,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	919,224.00	0.24
			1,388,050.16	0.36
Velká Británie				
1,180,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	1,235,514.28	0.31
			1,235,514.28	0.31
Brazílie				
1,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	1,182,013.20	0.30
			1,182,013.20	0.30
Seychely				
1,137,500	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	1,176,545.83	0.29
			1,176,545.83	0.29
Irsko				
820,934	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	883,405.56	0.23
			883,405.56	0.23
Barbados				
1,328,000	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/08/2022 - DEFAULTED	USD	846,910.75	0.22
			846,910.75	0.22
Arménie				
600,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	699,833.40	0.18
			699,833.40	0.18
Venezuela				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	436,843.88	0.11
			436,843.88	0.11
Dominikánská republika				
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	366,785.65	0.09
			366,785.65	0.09

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Bosně				
498,958	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	248,820.64	0.06
			248,820.64	0.06
			367,916,854.76	94.18

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Nigérie

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
365,500,000	NIGERIA OMO ZCP 14/11/2019	NGN	996,708.89	0.26
			996,708.89	0.26
			996,708.89	0.26

Nástroje peněžního trhu

Egypt

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
36,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 03/03/2020	EGP	2,073,918.70	0.53
78,000,000	EGYPT TREASURY BILLS ZCP 17/12/2019	EGP	4,638,449.55	1.18
			6,712,368.25	1.71
			6,712,368.25	1.71

Portfolio cenných papírů celkem 375,625,931.90 96.15

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
23,028,789.67	USD	20,680,000.00	EUR	04/12/2019	23,028,789.67	376,946.74
2,122,281.61	USD	224,500,000.00	JPY	04/12/2019	2,122,281.61	36,126.95
1,110,559.79	USD	1,009,739.93	EUR	08/10/2019	1,110,559.79	9,239.57
541,027.44	USD	494,201.81	EUR	02/10/2019	541,027.44	2,248.69
35,871.11	USD	538,417.33	ZAR	08/10/2019	35,871.11	389.30
22,587.86	USD	20,644.21	EUR	01/10/2019	22,587.86	81.55
6,625.97	USD	9,749.30	AUD	08/10/2019	6,625.97	49.09
3,780.18	USD	56,804.33	ZAR	01/10/2019	3,780.18	33.81
13,222.14	USD	19,560.82	AUD	01/10/2019	13,222.14	29.35
3,786.97	USD	57,166.83	ZAR	02/10/2019	3,786.97	16.69
12,000,000.00	JPY	111,496.91	USD	04/12/2019	111,496.91	12.49
2,174.43	AUD	1,472.85	USD	02/10/2019	1,472.85	(6.31)
5,106.86	EUR	5,590.73	USD	02/10/2019	5,590.73	(23.23)
26,672.84	EUR	29,184.09	USD	01/10/2019	29,184.09	(105.36)
8,300,268.50	ZAR	547,109.13	USD	08/10/2019	547,109.13	(119.78)
279,564.81	AUD	189,293.21	USD	08/10/2019	189,293.21	(698.80)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
72,522,446.15 EUR	79,722,739.55 USD	08/10/2019	79,722,739.55	(622,732.30)
			107,495,419.21	(198,511.55)

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

Úrokové futures

(9)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	2,134,066.48	46,751.28
(37)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	5,471,768.26	45,076.80
(56)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	10,638,171.51	138,406.82
(153)	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	24,833,812.50	304,804.69
207	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	26,974,687.50	(232,867.51)
363	US SYR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	43,250,882.99	(235,382.64)
			113,303,389.24	66,789.44

Finanční deriváty celkem (131,722.11)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	375,625,931.90	96.15
Finanční deriváty celkem	(131,722.11)	(0.03)
Hotovost v bance	10,415,713.01	2.67
CS-Bank overdrafts	(2,946,202.08)	(0.75)
Ostatní aktiva a pasiva	7,708,865.22	1.97
Čistá aktiva celkem	390,672,585.94	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	100,579,270.94	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	211.92
	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)	30/09/2019	EUR	21.72
					30/09/2018	EUR	22.06
					30/09/2017	EUR	23.84
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	18,861.57	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	246.55
	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)	30/09/2019	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	295.37
	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)	30/09/2019	EUR	4,559.21	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	USD	518.03
	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)	30/09/2019	PLN	19,461.95	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	247.19
	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)	30/09/2019	EUR	904.32	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	296.06
	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)	30/09/2019	USD	943.22	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	USD	519.63
	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)	30/09/2019	EUR	216.74	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	89.26
	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)	30/09/2019	EUR	910.12	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	580
	30/09/2018	EUR	854.12			30/09/2018	587
	30/09/2017	EUR	-			30/09/2017	600
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	949.30	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	949.14		30/09/2018	91	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	91	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	218.11	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	468	
	30/09/2018	EUR	218.97		30/09/2018	443	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,465	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019	5,630	
	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)	30/09/2019	EUR	882.89	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	5,528	
	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)	30/09/2019	USD	920.56				
	30/09/2018	USD	926.28				
	30/09/2017	USD	995.23				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	5,085
	30/09/2018	5,854
	30/09/2017	7,922
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	96,590
	30/09/2018	105,626
	30/09/2017	115,666
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	2,188
	30/09/2018	2,188
	30/09/2017	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	366
	30/09/2018	449
	30/09/2017	-
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	528
	30/09/2018	528
	30/09/2017	-
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	-
	30/09/2018	142
	30/09/2017	6,321
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1,769
	30/09/2018	1,870
	30/09/2017	2,846
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	5,971
	30/09/2018	12,796
	30/09/2017	16,518
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	8,040
	30/09/2018	12,276
	30/09/2017	18,048
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	2,757
	30/09/2018	2,856
	30/09/2017	32,143
Distribution P (EUR)	30/09/2019	8,650
	30/09/2018	9,799
	30/09/2017	15,172
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	50,217
	30/09/2018	57,291
	30/09/2017	69,320
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	6,408
	30/09/2018	7,755
	30/09/2017	11,339
Distribution R (EUR)	30/09/2019	2,119
	30/09/2018	2,591
	30/09/2017	-

Počet akcií

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	717
	30/09/2018	734
	30/09/2017	-
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	365
	30/09/2018	662
	30/09/2017	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	4,748
	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)	12/08/2019 USD	1.35
Distribution P (Q) (USD)	13/05/2019 USD	1.25
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)	12/08/2019 USD	1.85
Distribution R (Q) (USD)	13/05/2019 USD	1.75
Distribution R (Q) (USD)	12/02/2019 USD	1.65
Distribution R (Q) (USD)	12/11/2018 USD	1.50
Distribution X (M) (USD)	03/09/2019 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	02/05/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019 USD	0.04
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.04

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 30/09/2019 109.13%

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

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.97%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.58%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1.20%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2019	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.20%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	85,167,966.54
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		85,167,966.54
Finanční deriváty celkem	2	4,281,067.78
Swapy úrokového selhání		3,569,394.59
Úrokové swapy		711,673.19
Hotovost v bance		12,380,868.98
Marginální vklady		3,639,531.01
Ostatní aktiva	4,14	1,655,218.53
Aktiva celkem		107,124,652.84
Běžná pasiva	4,14	(6,361,771.93)
Finanční deriváty celkem	2	(183,609.97)
Swapy celkových výnosů		(19,174.66)
Měnové forwardy		(145,207.84)
Futures		(19,227.47)
Pasiva celkem		(6,545,381.90)
Čistá aktiva na konci roku		100,579,270.94

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		5,429,018.54
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,557,386.53
Bankovní úroky		62,381.68
Úroky ze swapů		3,788,965.90
Ostatní příjmy	11	20,284.43
Výdaje celkem		(3,082,808.99)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(647,440.65)
Fixní servisní poplatek	6	(141,647.86)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(12,757.20)
Daň z úpisu	10	(37,070.82)
Úroky ze swapů		(2,243,892.46)
Čisté příjmy z investic		2,346,209.55
Realizované zisky z investičního portfolia		10,131,407.91
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,569,199.46)
Realizované zisky z finančních derivátů		96,122,718.85
Realizované ztráty z finančních derivátů		(110,652,123.72)
Realizované zisky z převodu měn		14,938,303.82
Realizované ztráty z převodu měn		(14,584,188.09)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		8,297,739.71
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(3,053,563.98)
Výsledek operací		1,977,304.59
Úpisy		18,371,132.63
Zpětné odkupy		(21,444,229.12)
Distribuce		(167,796.89)
Čistá aktiva na začátku roku		101,842,859.73
Čistá aktiva na konci roku		100,579,270.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
Spojené státy americké				
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	283,875.34	0.28
447,148	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	431,600.68	0.43
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	279,460.10	0.28
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	246,655.89	0.25
250,000	AT&T INC 4.125% 17/02/2026	USD	247,536.46	0.25
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	259,952.76	0.26
450,000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	424,635.80	0.42
400,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	394,578.98	0.39
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	235,761.56	0.23
120,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.400% 26/07/2029	USD	117,550.47	0.12
250,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	266,201.84	0.26
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	386,623.67	0.38
250,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	243,677.77	0.24
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	22,215.42	0.02
250,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	240,845.03	0.24
195,000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	195,983.05	0.19
600,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	582,184.37	0.59
300,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	300,120.80	0.30
200,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	219,470.56	0.22
220,000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	221,778.65	0.22
250,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	242,741.70	0.24
220,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	218,091.80	0.22
250,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	260,813.38	0.26
375,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.900% 01/10/2026	USD	368,613.79	0.37
50,000	DEVON ENERGY CORP 5.850% 15/12/2025	USD	54,476.66	0.05
120,000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	114,926.25	0.11
240,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.800% 15/05/2049	USD	242,999.23	0.24
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	183,247.66	0.18
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	285,882.26	0.28
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	194,503.94	0.19
342,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 16/11/2026	USD	326,210.97	0.32
250,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	246,587.32	0.25
576,000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.300% 14/01/2022	USD	531,142.06	0.53
400,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	386,106.04	0.38
250,000	MARATHON OIL CORP 3.850% 01/06/2025	USD	238,452.58	0.24
450,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	435,019.81	0.43
200,000	MPLX LP 4.500% 15/04/2038	USD	190,210.97	0.19
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	258,062.28	0.26
250,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	247,416.30	0.25
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	476,260.78	0.47
100,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	98,183.73	0.10
8,500,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/03/2020	USD	7,778,156.41	7.74
6,700,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 31/05/2022	USD	6,169,187.74	6.14
150,000	WALMART INC 3.700% 26/06/2028	USD	152,616.13	0.15
350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	334,417.90	0.33
320,000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	299,586.86	0.30
			25,934,623.75	25.79

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Japonsko				
237,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	2,053,521.58	2.04
210,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1,804,381.73	1.79
160,000,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1,401,848.93	1.39
240,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	2,601,823.47	2.59
335,350,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	3,085,464.85	3.07
1,081,069,200	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2029	JPY	9,584,356.11	9.53
			20,531,396.67	20.41
Německo				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	16,773.18	0.02
15,830,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 13/12/2019	EUR	15,849,090.98	15.75
			15,865,864.16	15.77
Itálie				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	301,601.54	0.30
3,390,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	4,896,424.47	4.87
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	1,016,046.89	1.01
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	748,424.71	0.74
			6,962,497.61	6.92
Francie				
300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	420,564.60	0.42
3,834,074	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	5,399,139.17	5.37
			5,819,703.77	5.79
Velká Británie				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	189,926.80	0.19
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60,865.52	0.06
1,000,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,686,715.92	1.68
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	864,476.23	0.86
			2,801,984.47	2.79
Španělsko				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	828,398.06	0.82
220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	428,792.54	0.43
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	284,774.10	0.28
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	438,444.50	0.44
			1,980,409.20	1.97
Kanada				
187,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	170,746.33	0.17
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	279,110.73	0.28
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	85,808.58	0.09
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	270,936.81	0.27
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	604,413.91	0.59
			1,411,016.36	1.40
Rakousko				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	800,712.64	0.80
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	254,381.97	0.25
			1,055,094.61	1.05

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Belgie				
138,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	212,316.59	0.21
450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	517,572.00	0.52
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	212,081.64	0.21
			941,970.23	0.94
Austrálie				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	28,189.83	0.03
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	493,599.80	0.49
			521,789.63	0.52
Švýcarsko				
500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	470,813.15	0.47
			470,813.15	0.47
Nizozemsko				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	445,099.20	0.44
			445,099.20	0.44
Bermudy				
250,000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	235,312.79	0.23
			235,312.79	0.23
Kajmanské ostrovy				
200,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.375% 01/05/2026	USD	190,390.94	0.19
			190,390.94	0.19
			85,167,966.54	84.68

Portfolio cenných papírů celkem 85,167,966.54 84.68

Finanční deriváty k 30/09/2019

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 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 2 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 32 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	EUR	6,860,000.00	684,496.91
	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	32,250,000.00	623,292.93
	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	7,850,700.00	503,018.52
	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	16,660,000.00	321,986.36
	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	4,771,800.00	305,743.92

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 2 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 31 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	11,201,527.00	275,884.42
	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	11,201,526.00	275,884.40
	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	4,158,000.00	266,415.86
	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	7,146,947.00	176,023.44
	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	5,335,576.00	124,801.26
	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	4,529,611.00	111,560.60
	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	4,637,212.00	108,466.24
	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	4,637,212.00	108,466.24
	Prodat	1.000	20/06/2024	EUR	910,000.00	(10,902.59)
	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	4,771,800.00	(305,743.92)
						3,569,394.59

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

Úrokové swapy

0.930	Floating	10/07/2029	EUR	13,587,297.00	1,490,148.21	
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	11,972,703.00	1,313,072.20	
2.548	Floating	18/02/2044	EUR	430,000.00	247,012.11	
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,860,000.00	153,131.46	
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	86,481.80	
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	64,015.76	
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	41,462.85	
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	40,343.53	
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	30,262.46	
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	29,121.19	
0.323	Floating	16/10/2020	EUR	2,820,000.00	22,049.95	
	Floating	2.695	10/07/2026	USD	19,000,000.00	(1,333,949.18)
	Floating	2.639	10/07/2026	USD	22,000,000.00	(1,471,479.15)
						711,673.19

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

Swapy celkových výnosů

690,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX*	01/02/2020	USD	690,000.00	(5,442.19)
13,300,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX*	01/02/2020	USD	13,300,000.00	(13,732.47)
					(19,174.66)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (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		
Měnové forwardy					692,346.00	CLP	3,794.75	PLN	08/10/2019	869.63	3.90
44,000,000.00	USD	39,893,748.44	EUR	30/10/2019	39,893,748.44				373,221.57		
25,700,000.00	CAD	17,597,423.13	EUR	30/10/2019	17,597,423.13				174,699.53		
6,628,879.41	EUR	770,552,875.00	JPY	08/10/2019	6,628,879.41				89,472.04		
18,032,510.33	PLN	480,148,046.00	JPY	08/10/2019	4,141,555.52				49,292.22		
193,280,000.00	NOK	19,446,848.54	EUR	30/10/2019	19,446,848.54				31,310.54		
15,350,000.00	AUD	9,456,616.02	EUR	30/10/2019	9,456,616.02				28,130.53		
4,657,597.53	EUR	49,780,000.00	SEK	30/10/2019	4,657,597.53				14,861.57		
3,689,952.09	USD	113,990,000.00	TWD	30/10/2019	3,358,318.17				9,658.17		
134,510,000.00	CZK	5,192,451.13	EUR	30/10/2019	5,192,451.13				7,372.92		
6,567,437.35	CNY	842,714.64	EUR	08/10/2019	842,714.64				4,913.85		
255,442.69	USD	1,005,129.69	PLN	08/10/2019	233,015.00				4,322.47		
3,206,118.68	EUR	1,073,170,000.00	HUF	30/10/2019	3,206,118.68				4,274.67		
2,976,771.61	USD	90,860,000.00	THB	30/10/2019	2,709,234.68				4,117.43		
102,540,000.00	INR	1,441,585.83	USD	25/10/2019	1,315,602.41				3,411.76		
418,771.86	USD	380,874.74	EUR	08/10/2019	380,874.74				3,074.11		
147,290,000.00	MXN	6,789,547.85	EUR	30/10/2019	6,789,547.85				2,749.66		
728,785.92	EUR	790,000.00	CHF	30/10/2019	728,785.92				1,901.98		
596,624.34	EUR	2,600,463.91	PLN	08/10/2019	596,624.34				1,883.48		
4,179,360.39	CNY	2,351,414.71	PLN	08/10/2019	535,440.46				1,628.66		
290,000.00	SGD	190,976.33	EUR	30/10/2019	190,976.33				1,002.78		
17,024,809.00	JPY	143,500.81	EUR	08/10/2019	143,500.81				982.67		
227,167.55	EUR	245,910.91	CHF	08/10/2019	227,167.55				944.40		
46,818.87	GBP	52,167.70	EUR	08/10/2019	52,167.70				742.27		
800,000.00	PLN	182,105.29	EUR	30/10/2019	182,105.29				584.86		
24,630.21	GBP	119,422.85	PLN	08/10/2019	27,228.45				521.90		
31,052.78	EUR	10,269,305.69	HUF	08/10/2019	31,052.78				398.54		
617,967.57	PLN	153,232.36	CHF	08/10/2019	141,929.60				368.19		
19,703.62	CAD	58,234.21	PLN	08/10/2019	13,475.02				327.26		
85,456.49	PLN	6,478,680.96	HUF	08/10/2019	19,636.33				205.29		
36,568.01	CAD	25,216.68	EUR	08/10/2019	25,216.68				108.51		
96,947.75	EUR	723,022.32	DKK	08/10/2019	96,947.75				107.47		
10,848.15	AUD	29,012.42	PLN	08/10/2019	6,685.03				74.31		
8,198,565.00	KRW	27,130.14	PLN	08/10/2019	6,301.45				68.65		
32,430.90	MXN	6,396.85	PLN	08/10/2019	1,480.01				41.47		
65,335.65	THB	8,390.23	PLN	08/10/2019	1,943.56				39.84		
6,392,422.00	KRW	4,857.83	EUR	08/10/2019	4,857.83				33.59		
7,230.25	MYR	6,777.14	PLN	08/10/2019	1,561.97				32.49		
12,700.81	MYR	2,751.92	EUR	08/10/2019	2,751.92				27.86		
2,468.57	ILS	2,759.62	PLN	10/10/2019	635.11				20.28		
7,411.13	CHF	6,805.04	EUR	08/10/2019	6,805.04				12.75		
3,279.60	CHF	13,150.63	PLN	08/10/2019	3,029.52				9.41		
10,942.57	DKK	6,375.09	PLN	08/10/2019	1,466.62				7.61		
25,973.91	EUR	20,623,463.00	CLP	08/10/2019	25,973.91				5.40		
5,129.77	NOK	2,244.83	PLN	08/10/2019	516.36				4.29		
12,159.07	CZK	2,041.93	PLN	08/10/2019	470.34				3.80		
47,652.55	MXN	2,206.92	EUR	08/10/2019	2,206.92				3.69		
8,584.01	NOK	863.03	EUR	08/10/2019	863.03				3.28		
974.70	NZD	2,436.70	PLN	08/10/2019	561.93				3.14		
38,289.02	CZK	1,479.81	EUR	08/10/2019	1,479.81				2.77		
963.93	HKD	484.00	PLN	08/10/2019	112.12				2.06		
172.60	ILS	43.97	EUR	10/10/2019	43.97				1.57		
1,463.80	HKD	170.22	EUR	08/10/2019	170.22				0.99		
718,184.00	CLP	903.50	EUR	08/10/2019	903.50				0.82		
5,197.17	THB	155.08	EUR	08/10/2019	155.08				0.73		
3,517,487.00	IDR	226.72	EUR	08/10/2019	226.72				0.66		
113.37	SGD	75.06	EUR	08/10/2019	75.06				0.11		
9,174.99	HUF	27.45	EUR	08/10/2019	27.45				(0.06)		
3,365.15	SEK	314.13	EUR	08/10/2019	314.13				(0.21)		
4,315.42	RUB	61.25	EUR	08/10/2019	61.25				(0.32)		
140.33	NZD	81.15	EUR	08/10/2019	81.15				(0.46)		
16,938.21	DKK	2,269.35	EUR	08/10/2019	2,269.35				(0.67)		
116,857.20	HUF	1,541.58	PLN	08/10/2019	353.82				(3.75)		
16,143.75	AUD	9,997.90	EUR	08/10/2019	9,997.90				(12.94)		
263,725.20	PLN	450,530.73	DKK	08/10/2019	60,570.19				(27.81)		
24,407.03	PLN	48,135.59	HKD	08/10/2019	5,607.07				(48.18)		
72,261.95	PLN	13,163,350.00	CLP	08/10/2019	16,597.95				(48.22)		
8,836.84	EUR	76,056.68	HKD	08/10/2019	8,836.84				(59.18)		
9,505,250.00	JPY	352,995.46	PLN	08/10/2019	81,887.85				(64.39)		
42,053.02	EUR	73,309.31	NZD	08/10/2019	42,053.02				(98.22)		
96,442.73	PLN	572,333.09	CZK	08/10/2019	22,150.16				(103.99)		
35,459.78	EUR	918,493.61	CZK	08/10/2019	35,459.78				(104.69)		
118,124.31	PLN	47,186.96	NZD	08/10/2019	27,132.52				(115.76)		
109,282.76	PLN	251,064.24	NOK	08/10/2019	25,099.15				(343.79)		
40,173.34	EUR	402,913.79	NOK	08/10/2019	40,173.34				(488.68)		
205,994.73	PLN	72,064.28	SGD	08/10/2019	47,299.96				(668.19)		
51,020,000.00	CLP	70,829.63	USD	30/10/2019	64,293.35				(668.61)		
140,768.08	PLN	125,155.72	ILS	10/10/2019	32,332.35				(832.75)		
341,823.15	PLN	1,223,793,998.00	IDR	08/10/2019	78,507.07				(933.96)		
400,674.59	PLN	3,088,166.59	THB	08/10/2019	92,030.32				(945.03)		
75,170.12	EUR	114,832.29	SGD	08/10/2019	75,170.12				(966.45)		
449,494.70	PLN	1,112,725.94	SEK	08/10/2019	103,236.17				(999.84)		
319,457.97	PLN	338,633.79	MYR	08/10/2019	73,370.42				(1,053.78)		
50,704.78	EUR	196,809.81	ILS	10/10/2019	50,704.78				(1,224.49)		
165,237.53	EUR	1,785,728.77	SEK	08/10/2019	165,237.53				(1,346.09)		
143,554.20	EUR	4,833,384.04	THB	08/10/2019	143,554.20				(1,348.07)		
125,359.34	EUR	1,963,973,387.00	IDR	08/10/2019	125,359.34				(1,599.63)		
173,695.07	PLN	2,933,652.12	RUB	08/10/2019	39,892.82				(1,697.05)		
117,162.02	EUR	543,447.47	MYR	08/10/2019	117,162.02				(1,780.49)		
304,889.59	PLN	1,544,535.82	MXN	08/10/2019	70,029.94				(1,921.20)		

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
1,331,907.64	PLN	496,615.97	AUD	08/10/2019	305,901.36	(2,543.83)	(49) EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	10,657,500.00	187,310.00
2,285,602.95	PLN	4,084,850.16	CNY	08/11/2019	520,754.88	(2,563.60)	(71) EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	10,354,640.00	(118,845.00)
63,761.76	EUR	4,707,993.92	RUB	08/10/2019	63,761.76	(2,713.40)	(6) EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	1,045,500.00	601.25
111,622.05	EUR	2,469,029.48	MXN	08/10/2019	111,622.05	(2,916.48)	(72) EURO-OAT FUTURE 06/12/2019	EUR	12,262,320.00	120,729.82
11,550,000.00	RUB	180,603.64	USD	30/10/2019	164,428.99	(2,985.63)	(13) EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	1,460,290.00	4,485.00
489,627.26	EUR	796,980.99	AUD	08/10/2019	489,627.26	(3,308.19)	(7) JPN 10Y BOND (OSE) 13/12/2019	JPY	9,209,887.92	594.11
4,180,000.00	GBP	4,723,388.00	EUR	30/10/2019	4,723,388.00	(3,568.03)	2 KOREA 10YR BOND FUTURE 17/12/2019	KRW	203,720.32	(19.43)
5,103,674.89	EUR	132,150,000.00	CZK	30/10/2019	5,103,674.89	(4,917.39)	30 KOREA 3YR BOND FUTURE 17/12/2019	KRW	2,549,686.36	(3,908.66)
5,020,520.06	EUR	23,900,000.00	RON	30/10/2019	5,020,520.06	(4,924.67)	44 LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	6,676,438.81	72,794.67
37,000,000.00	BRL	8,870,136.41	USD	30/10/2019	8,074,450.39	(5,208.23)	18 US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	2,679,898.18	127.68
4,967,128.62	EUR	8,660,000.00	NZD	30/10/2019	4,967,128.62	(5,878.75)	93 US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	16,370,648.73	(506,501.10)
1,268,754.93	PLN	387,185,769.00	KRW	08/10/2019	291,396.98	(6,099.76)	401 US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	47,931,858.83	(365,168.54)
829,630.35	EUR	6,515,443.02	CNY	08/11/2019	829,630.35	(6,548.41)	(428) US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	55,907,058.34	913,995.14
14,000,000.00	CNY	1,975,308.64	USD	30/10/2019	1,788,429.00	(8,459.47)	(25) US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	4,941,753.81	11,644.94
466,284.36	EUR	621,364,824.00	KRW	08/10/2019	466,284.36	(9,178.64)	594 US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	64,918,521.53	(350,540.55)
2,576,168.66	EUR	3,740,000.00	CAD	30/10/2019	2,576,168.66	(10,124.68)			264,603,524.17	(19,227.47)
2,839,415.66	PLN	953,550.09	CAD	08/10/2019	652,133.14	(10,991.13)	Finanční deriváty celkem			4,097,457.81
28,021,117.03	PLN	6,420,477.91	EUR	08/10/2019	6,420,477.91	(11,889.50)	Přehled čistých aktiv k 30/09/2019			
2,305,942.19	PLN	4,179,360.39	CNY	08/10/2019	530,284.52	(12,028.48)				%
3,880,420,000.00	COP	1,127,429.30	USD	30/10/2019	1,025,304.94	(12,096.32)	Portfolio cenných papírů celkem		85,167,966.54	84.68
4,200,000,000.00	KRW	3,519,428.30	USD	30/10/2019	3,192,754.56	(12,554.52)	Finanční deriváty celkem		4,097,457.81	4.07
834,649.22	EUR	6,567,437.35	CNY	08/10/2019	834,649.22	(12,979.27)	Hotovost v bance		12,380,868.98	12.31
27,360,000.00	SEK	2,565,242.09	EUR	30/10/2019	2,565,242.09	(13,509.35)	Ostatní aktiva a pasiva		(1,067,022.39)	(1.06)
1,043,793.54	EUR	1,530,279.62	CAD	08/10/2019	1,043,793.54	(16,002.40)	Čistá aktiva celkem		100,579,270.94	100.00
23,200,000.00	CNH	3,264,750.59	USD	30/10/2019	2,966,201.15	(17,258.26)				
72,787,250,000.00	IDR	5,137,802.64	USD	30/10/2019	4,703,266.10	(18,513.08)				
6,277,908.85	EUR	5,580,000.00	GBP	30/10/2019	6,277,908.85	(22,712.07)				
4,942,295.43	PLN	1,031,506.75	GBP	08/10/2019	1,135,104.91	(35,374.05)				
26,655,651.82	EUR	3,146,290,000.00	JPY	30/10/2019	26,655,651.82	(41,370.96)				
1,816,771.95	EUR	1,655,386.28	GBP	08/10/2019	1,816,771.95	(53,978.92)				
8,333,463.64	EUR	72,000,000.00	HKD	30/10/2019	8,333,463.64	(76,097.89)				
50,277,880.24	PLN	12,636,497.20	USD	08/10/2019	11,547,401.26	(86,871.82)				
18,482,616.73	EUR	20,279,348.86	USD	08/10/2019	18,482,616.73	(110,401.18)				
9,386,319.08	EUR	36,150,000.00	ILS	30/10/2019	9,386,319.08	(146,536.71)				
7,889,050.66	EUR	50,100,000.00	TRY	30/10/2019	7,889,050.66	(149,592.59)				
					281,547,364.55	(145,207.84)				

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

Úrokové futures

61	AUST 10Y BOND FUTURE 16/12/2019	AUD	5,560,597.54	32,219.16
32	AUST 3YR BOND FUTURE 16/12/2019	AUD	2,290,300.83	8,628.96
(97)	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	9,582,902.97	(27,374.92)

* 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	30/09/2019	USD	168,369,173.82	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	139,766,272.17				
	30/09/2017	USD	-				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	73	
					30/09/2018	73	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	5,132.20	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	17,076	
	30/09/2018	USD	5,078.19		30/09/2018	17,338	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,913.02	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	5,017.57		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.88%
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.90%	
	30/09/2018	GBP	100.83	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.50%	
	30/09/2017	GBP	-	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.52%	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	254.32	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.92%	
	30/09/2018	USD	253.21	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	0.16%	
	30/09/2017	USD	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	68.56%	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	243.47				
	30/09/2018	EUR	250.23				
	30/09/2017	EUR	-				
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	99.95				
	30/09/2018	GBP	100.83				
	30/09/2017	GBP	-				
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	5,185.65				
	30/09/2018	USD	5,094.24				
	30/09/2017	USD	-				
Počet akcií							
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		15,531				
	30/09/2018		10,107				
	30/09/2017		-				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		7				
	30/09/2018		7				
	30/09/2017		-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		365				
	30/09/2018		365				
	30/09/2017		-				
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		32				
	30/09/2018		32				
	30/09/2017		-				
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		29				
	30/09/2018		29				
	30/09/2017		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	155,599,916.15
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		155,599,916.15
Finanční deriváty celkem	2	259,654.08
Měnové forwardy		259,654.08
Hotovost v bance		13,526,552.01
Marginální vklady		819,724.95
Ostatní aktiva	4	12,220,796.33
Aktiva celkem		182,426,643.52
Běžná pasiva	4,14	(14,008,423.47)
Finanční deriváty celkem	2	(49,046.23)
Futures		(49,046.23)
Pasiva celkem		(14,057,469.70)
Čistá aktiva na konci roku		168,369,173.82

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		204,195.11
Bankovní úroky		204,195.11
Výdaje celkem		(2,849,456.53)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(439,164.84)
Fixní servisní poplatek	6	(223,158.88)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(21.92)
Daň z úpisu	10	(15,284.01)
Bankovní úroky		(707.56)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(2,169,268.02)
Ostatní náklady	12	(1,851.30)
Čisté ztráty z investic		(2,645,261.42)
Realizované zisky z investičního portfolia		3,028,899.35
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,422,169.53)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,870,661.78
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,100,786.77)
Realizované zisky z převodu měn		739,424.71
Realizované ztráty z převodu měn		(981,433.67)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,364,555.84
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(306,058.91)
Výsledek operací		2,547,831.38
Úpisy		34,927,512.10
Zpětné odkupy		(8,872,441.83)
Čistá aktiva na začátku roku		139,766,272.17
Čistá aktiva na konci roku		168,369,173.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					100,000,000	TOPPAN PRINTING CO LTD ZCP 19/12/2019	JPY	925,458.25	0.55
								19,145,264.85	11.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
4,520,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	5,186,442.36	3.08	1,400,000	AIRBUS SE ZCP 01/07/2022	EUR	1,915,466.12	1.14
4,646,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	5,364,071.82	3.19	900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	1,171,680.01	0.70
1,850,000	CHEGG INC 0.125% 15/03/2025	USD	1,700,660.60	1.01	1,300,000	NXP SEMICONDUCTORS NV 1.000% 01/12/2019	USD	1,414,613.20	0.84
2,400,000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	2,623,082.40	1.56	3,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	3,360,108.80	2.00
1,388,000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	1,514,321.88	0.90	800,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	829,524.80	0.49
1,200,000	DEXCOM INC 0.750% 01/12/2023	USD	1,410,194.40	0.84	3,600,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	4,170,708.00	2.47
1,600,000	ETSY INC 0.125% 01/10/2026	USD	1,576,414.40	0.94	1,200,000	STMICROELECTRONICS NV 0.250% 03/07/2024	USD	1,437,205.20	0.85
1,008,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	1,183,089.60	0.70	14,299,306.13				
1,080,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	1,377,616.68	0.82	Nizozemsko				
2,740,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	2,708,265.32	1.61	1,250,000	BASF SE 0.925% 09/03/2023	EUR	1,339,057.76	0.80
2,200,000	IAC FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	2,290,296.80	1.36	1,500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	1,732,381.21	1.03
4,720,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	5,222,071.12	3.11	1,500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026	EUR	1,738,145.64	1.03
2,300,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 08/07/22	USD	2,388,934.10	1.42	400,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020	EUR	437,962.12	0.26
3,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	3,683,773.56	2.19	1,000,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	1,268,132.62	0.75
2,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	2,522,388.00	1.50	800,000	MTU AERO ENGINES AG 0.050% 18/03/2027	EUR	913,994.89	0.54
1,438,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	1,469,768.30	0.87	2,100,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	2,303,735.72	1.37
950,000	J2 GLOBAL INC 3.250% 15/06/2029	USD	1,346,576.55	0.80	600,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	654,772.81	0.39
2,200,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2024	USD	2,565,708.20	1.52	11,582,002.77				
900,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.900% 02/11/2020	GBP	1,100,838.45	0.65	Německo				
1,466,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1,648,640.14	0.98	1,000,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	1,339,057.76	0.80
1,800,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	2,128,201.20	1.26	1,250,000	BASF SE 0.925% 09/03/2023	EUR	1,339,057.76	0.80
736,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	860,834.43	0.51	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	1,124,784.00	0.67
2,000,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	2,405,530.00	1.43	499,982	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	581,122.15	0.35
3,728,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	3,925,207.47	2.33	700,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	832,372.05	0.49
1,987,000	PROOFPPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	2,150,075.08	1.28	1,242,547	SAFRAN SA ZCP 21/06/2023	EUR	1,615,851.56	0.96
1,285,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	1,264,817.79	0.75	1,800,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	1,894,428.00	1.12
3,863,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	4,142,028.35	2.46	458,520	UBISOFT ENTERTAINMENT SA ZCP 24/09/2024*	EUR	531,363.48	0.32
1,050,000	SQUARE INC 0.500% 15/05/2023	USD	1,169,493.15	0.69	1,200,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1,452,744.00	0.86
1,509,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1,601,685.80	0.95	9,435,885.24				
1,070,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1,317,906.16	0.78	Kajmanské ostrovy				
1,462,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	1,365,129.34	0.81	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE INVESTMENT CAYMAN V LTD ZCP 05/01/2023	USD	2,433,725.80	1.45
71,214,063.45				42.30	2,346,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.000% 01/07/2020	USD	2,293,351.07	1.36
Japonsko					4,727,076.87				
170,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 16/09/2022	JPY	1,567,202.59	0.94	2.81				
170,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 19/09/2024	JPY	1,567,433.82	0.93	Mexiko				
100,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 24/01/2020	JPY	941,952.35	0.56	4,200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV ZCP 28/05/2020	EUR	4,571,248.24	2.72
150,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	1,471,600.28	0.87	4,571,248.24				
100,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2020	JPY	922,591.72	0.55	Švýcarsko				
150,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2022	JPY	1,383,532.27	0.82	2,720,000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	3,023,557.62	1.80
80,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	851,733.70	0.51	3,023,557.62				
60,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	614,347.81	0.36	1.80				
120,000,000	mitsubishi chemical holdings corp zcp 29/03/2024	JPY	1,127,080.64	0.67	Čína				
150,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 30/03/2022	JPY	1,395,626.65	0.83	1,500,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	1,593,610.50	0.94
70,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	759,618.69	0.45	1,200,000	WUXI APPTec CO LTD ZCP 17/09/2024	USD	1,256,362.80	0.75
160,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	1,506,570.07	0.89	2,849,973.30				
80,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	794,690.35	0.47	Tchaj-wan				
154,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	1,938,058.83	1.15	1,000,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	1,163,767.00	0.69
150,000,000	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 03/12/2020	JPY	1,377,766.83	0.82					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,400,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP ZCP 18/05/2020	USD	1,412,457.20	0.84
			2,576,224.20	1.53
Jižní Korea				
1,800,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	1,950,528.92	1.16
			1,950,528.92	1.16
Velká Británie				
800,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000% 28/04/2023	GBP	1,235,727.73	0.72
500,000	J SAINSBURY PLC 1.250% 21/11/2019	GBP	615,483.93	0.37
			1,851,211.66	1.09
Lucembursko				
1,400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	1,633,984.99	0.97
			1,633,984.99	0.97
Hongkong				
1,450,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	1,552,870.25	0.92
			1,552,870.25	0.92
Malajsie				
1,400,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	1,327,442.20	0.79
			1,327,442.20	0.79
Jersey				
800,000	BRITISH LAND WHITE 2015 LTD ZCP 09/06/2020	GBP	974,849.83	0.58
			974,849.83	0.58
			152,715,490.52	90.70

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Japonsko				
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	971,395.79	0.58
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	986,195.70	0.59
100,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	926,834.14	0.55
			2,884,425.63	1.72
			2,884,425.63	1.72

Portfolio cenných papírů celkem 155,599,916.15 92.42

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
29,975,810.30	USD	27,166,710.00	EUR	30/12/2019	29,975,810.30	144,476.03
22,436,920.16	USD	2,397,652,816.00	JPY	30/12/2019	22,436,920.16	93,903.78
3,049,061.93	USD	3,000,716.00	CHF	30/12/2019	3,049,061.93	14,473.86
3,945,811.78	USD	3,184,718.00	GBP	30/12/2019	3,945,811.78	6,216.02
43,735.50	GBP	52,971.12	USD	08/10/2019	52,971.12	937.07

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
128,795.49	USD	1,008,810.00	HKD	30/12/2019	128,795.49	15.45
533.44	USD	485.34	EUR	08/10/2019	533.44	4.08
322.00	USD	265.86	GBP	08/10/2019	322.00	(5.70)
43,204.99	EUR	47,490.06	USD	08/10/2019	47,490.06	(366.51)
					59,637,716.28	259,654.08

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

Kontrakty futures na akciové indexy

3	HANG SENG INDEX FUTURE 30/10/2019	HKD	498,290.69	1,868.77
46	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	6,850,550.00	(50,915.00)
			7,348,840.69	(49,046.23)

Finanční deriváty celkem 210,607.85

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	155,599,916.15	92.42
Finanční deriváty celkem	210,607.85	0.13
Hotovost v bance	13,526,552.01	8.03
Ostatní aktiva a pasiva	(967,902.19)	(0.58)
Čistá aktiva celkem	168,369,173.82	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	USD	5,971.02
	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)	30/09/2019	GBP	106.72
					30/09/2018	GBP	109.50
					30/09/2017	GBP	104.02
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	161.22	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	26.24
	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)	30/09/2019	CHF	4,922.64	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	257.17
	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)	30/09/2019	EUR	137.16	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	141.54		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	2,256,917
	30/09/2017	EUR	133.95		30/09/2018	1,768,419	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	152.30	30/09/2017	1,602,386		
	30/09/2018	GBP	155.14	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	572	
	30/09/2017	GBP	145.33	30/09/2018	268		
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	273.43	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	274.97	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	4,312,528	
	30/09/2017	USD	255.18	30/09/2018	4,710,363		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	130.79	30/09/2017	3,307,360		
	30/09/2018	EUR	135.76	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	461,783	
	30/09/2017	EUR	129.25	30/09/2018	427,560		
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	249.67	30/09/2017	407,258		
	30/09/2018	USD	249.58	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	23,670	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	3,258		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	246.64	30/09/2017	500		
	30/09/2018	EUR	254.41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	60,361	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	42,127		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	109.32	30/09/2017	59,827		
	30/09/2018	GBP	111.50	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	649	
	30/09/2017	GBP	104.48	30/09/2018	306		
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	297.48	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	300.02	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	83,222	
	30/09/2017	USD	279.26	30/09/2018	46,212		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,554.45	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	5,693.11	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	10,828	
	30/09/2017	EUR	5,351.47	30/09/2018	40,635		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,419.58	30/09/2017	40,000		
	30/09/2018	EUR	5,541.51	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1,358	
	30/09/2017	EUR	5,198.93	30/09/2018	3,891		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,857.56	30/09/2017	688		
	30/09/2018	EUR	5,028.50				
	30/09/2017	EUR	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	11,691
	30/09/2018	29,491
	30/09/2017	8,772
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	5,645
	30/09/2018	7,760
	30/09/2017	14,775
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	10,000
	30/09/2018	10,000
	30/09/2017	-
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	21,926
	30/09/2018	21,818
	30/09/2017	355
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	231,570
	30/09/2018	236,641
	30/09/2017	114,813
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	155,162
	30/09/2018	173,133
	30/09/2017	38,795
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	5,244
	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)	12/08/2019	USD	11.95
Distribution I (Q) (USD)	13/05/2019	USD	11.70
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)	12/08/2019	GBP	0.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	13/05/2019	GBP	0.20
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

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.52%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.90%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.92%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.18%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.90%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	0.88%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.90%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.82%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1.52%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	7.46%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,397,272,520.08
Subjekty kolektivního investování		37,336,680.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,359,935,840.08
Hotovost v bance		86,311,979.25
Ostatní aktiva	4,14	87,013,775.89
Aktiva celkem		1,570,598,275.22
Běžná pasiva	4,14	(105,388,476.25)
Finanční deriváty celkem	2	(3,126,138.71)
Měnové forwardy		(3,126,138.71)
Pasiva celkem		(108,514,614.96)
Čistá aktiva na konci roku		1,462,083,660.26

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,203,155.95
Bankovní úroky		2,203,155.95
Výdaje celkem		(31,997,016.27)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(10,407,874.12)
Fixní servisní poplatek	6	(2,388,313.28)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(215,938.33)
Daň z úpisu	10	(171,360.67)
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		(18,813,529.87)
Čisté ztráty z investic		(29,793,860.32)
Realizované zisky z investičního portfolia		47,575,232.61
Realizované ztráty z investičního portfolia		(40,791,742.43)
Realizované zisky z finančních derivátů		30,078,644.67
Realizované ztráty z finančních derivátů		(102,108,113.11)
Realizované zisky z převodu měn		8,185,663.02
Realizované ztráty z převodu měn		(8,990,691.51)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		11,254,462.24
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(11,481,280.79)
Výsledek operací		(96,071,685.62)
Úpisy		621,163,579.49
Zpětné odkupy		(711,313,374.20)
Distribuce		(1,526,430.00)
Čistá aktiva na začátku roku		1,649,831,570.59
Čistá aktiva na konci roku		1,462,083,660.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
54,460,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	62,489,745.78	4.27
31,350,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	33,064,437.45	2.26
55,535,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	64,118,323.00	4.39
27,800,000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	30,384,037.80	2.08
18,500,000	DEXCOM INC 0.750% 01/12/2023	USD	21,740,497.00	1.49
13,300,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	16,965,094.30	1.16
33,340,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	32,953,856.12	2.25
18,100,000	IH MERGER SUB LLC 3.500% 15/01/2022	USD	24,095,136.30	1.65
71,080,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	78,640,850.68	5.38
35,400,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 08/07/22	USD	36,768,811.80	2.51
46,700,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	53,760,070.37	3.68
30,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	34,625,508.00	2.37
39,700,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2024	USD	46,299,370.70	3.17
29,300,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	34,642,386.20	2.37
26,400,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	31,752,996.00	2.17
52,815,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	55,608,860.69	3.80
30,600,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	33,111,372.60	2.26
27,265,000	PROSPECT CAPITAL CORP 4.950% 15/07/2022	USD	28,014,160.41	1.92
54,000,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	57,900,474.00	3.96
27,865,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	28,921,807.99	1.98
36,175,000	SUPERMUS PHARMACEUTICALS INC 0.625% 01/04/2023	USD	33,608,383.75	2.30
			839,466,180.94	57.42
Nizozemsko				
22,200,000	AIRBUS SE ZCP 01/07/2022	EUR	30,373,819.92	2.08
15,900,000	NXP SEMICONDUCTORS NV 1.000% 01/12/2019	USD	17,301,807.60	1.18
51,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	53,761,740.80	3.68
56,800,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	65,804,504.00	4.50
8,200,000	STMICROELECTRONICS NV 0.250% 03/07/2024	USD	9,820,902.20	0.67
			177,062,774.52	12.11
Japonsko				
1,770,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2020	JPY	16,329,873.42	1.12
1,040,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	10,648,695.44	0.73
2,950,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	27,777,385.61	1.90
3,840,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	48,325,622.76	3.30
			103,081,577.23	7.05
Francie				
33,000,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	34,731,180.00	2.37
23,400,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	28,328,508.00	1.94
			63,059,688.00	4.31
Německo				
17,100,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	15,516,328.39	1.07
11,000,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA 1.125% 31/01/2020	EUR	12,043,958.23	0.82
14,300,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	15,687,343.26	1.07
14,100,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	15,387,160.95	1.05
			58,634,790.83	4.01

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
Rakousko					
24,800,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	34,003,789.49	2.33	
			34,003,789.49	2.33	
Jižní Korea					
31,400,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	USD	30,393,316.00	2.08	
			30,393,316.00	2.08	
Lucembursko					
18,800,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	21,942,084.11	1.50	
			21,942,084.11	1.50	
Kajmanské ostrovy					
5,600,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.250% 02/06/2021	EUR	7,138,808.33	0.49	
			7,138,808.33	0.49	
			1,334,783,009.45	91.30	
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	12,628,145.27	0.86	
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	12,524,685.36	0.86	
			25,152,830.63	1.72	
			25,152,830.63	1.72	
Subjekty kolektivního investování					
Otevřené podílové fondy					
Lucembursko					
7,200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	37,336,680.00	2.55	
			37,336,680.00	2.55	
			37,336,680.00	2.55	
Portfolio cenných papírů celkem			1,397,272,520.08	95.57	
Finanční deriváty k 30/09/2019					
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
97,285,958.80	GBP	117,893,370.55	USD 08/10/2019	117,893,370.55	2,020,888.61
209,299,791.03	USD	189,685,839.00	EUR 30/12/2019	209,299,791.03	1,008,773.45
130,964,427.56	USD	13,995,112,800.00	JPY 30/12/2019	130,964,427.56	548,116.89
17,430,174.48	USD	15,823,566.66	EUR 08/10/2019	17,430,174.48	171,459.36
1,504,957.97	USD	1,225,955.37	GBP 08/10/2019	1,504,957.97	(6,149.40)
2,810,870.38	CHF	2,855,327.82	USD 08/10/2019	2,855,327.82	(34,969.76)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
789,434,386.38 EUR	867,867,896.48 USD	08/10/2019	867,867,896.48	(6,834,257.86)
			1,347,815,945.89	(3,126,138.71)
Finanční deriváty celkem			(3,126,138.71)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,397,272,520.08	95.57
Finanční deriváty celkem	(3,126,138.71)	(0.21)
Hotovost v bance	86,311,979.25	5.90
Ostatní aktiva a pasiva	(18,374,700.36)	(1.26)
Čistá aktiva celkem	1,462,083,660.26	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	280,943,826.41	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	11,446.09
	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)	30/09/2019	EUR	493.90
					30/09/2018	EUR	466.62
					30/09/2017	EUR	442.42
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	10,908.12	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	479.33
	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)	30/09/2019	USD	8,998.70	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	58.12
	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)	30/09/2019	CZK	185,649.17	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	9,125
	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)	30/09/2019	PLN	45,020.08	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	4	
	30/09/2018	PLN	41,481.45		30/09/2018	106	
	30/09/2017	PLN	-		30/09/2017	-	
Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	EUR	482.29	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2,423	
	30/09/2018	EUR	455.40		30/09/2018	2,255	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	2,098	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	507.92	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	807	
	30/09/2018	EUR	475.82		30/09/2018	11	
	30/09/2017	EUR	447.12		30/09/2017	-	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	EUR	507.86	Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	11,286	
	30/09/2018	EUR	475.76		30/09/2018	12,665	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	478.71	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	52,614	
	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)	30/09/2019	USD	174.14	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	21,638	
	30/09/2018	USD	175.90		30/09/2018	24,361	
	30/09/2017	USD	170.25		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	238.71	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	89,258	
	30/09/2018	USD	239.32		30/09/2018	116,541	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	135,070	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	449.51	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	847	
	30/09/2018	EUR	428.31		30/09/2018	864	
	30/09/2017	EUR	409.37		30/09/2017	2,481	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	106,768.98	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	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)	30/09/2019	USD	371.97				
	30/09/2018	USD	377.57				
	30/09/2017	USD	367.28				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 X (EUR)	30/09/2019	102,447	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.79%	
	30/09/2018	145,812	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%	
	30/09/2017	142,515	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	357	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2018	199	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2017	310	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.32%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	4,965	Distribution N (EUR)	30/09/2019	0.60%	
	30/09/2018	29,274	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%	
	30/09/2017	92,596	Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	12,267	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(7.25%)	
	30/09/2018	13,008				
	30/09/2017	13,257				
Distribution N (EUR)	30/09/2019	467				
	30/09/2018	545				
	30/09/2017	698				
Distribution P (EUR)	30/09/2019	17,517				
	30/09/2018	23,039				
	30/09/2017	28,141				
Distribution R (EUR)	30/09/2019	129,521				
	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)	30/09/2019	0.81%				
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%				
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.83%				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.83%				
Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	1.39%				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.60%				
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	0.60%				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	275,833,128.87
Akcie		275,833,128.87
Finanční deriváty celkem	2	38,787.92
Měnové forwardy		38,787.92
Hotovost v bance		6,045,458.04
Ostatní aktiva	4	1,438,067.07
Aktiva celkem		283,355,441.90
Běžná pasiva	4	(2,411,615.49)
Pasiva celkem		(2,411,615.49)
Čistá aktiva na konci roku		280,943,826.41

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,114,017.29
Dividendy		4,114,017.29
Výdaje celkem		(3,916,420.79)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,107,334.63)
Fixní servisní poplatek	6	(684,592.88)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(5,604.04)
Daň z úpisu	10	(92,173.53)
Bankovní úroky		(26,715.71)
Čisté příjmy z investic		197,596.50
Realizované zisky z investičního portfolia		29,958,648.29
Realizované ztráty z investičního portfolia		(19,374,036.51)
Realizované zisky z finančních derivátů		151,410.15
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25,212.08)
Realizované zisky z převodu měn		933,438.32
Realizované ztráty z převodu měn		(966,136.41)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		3,770,505.14
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		51,503.68
Výsledek operací		14,697,717.08
Úpisy		84,378,980.60
Zpětné odkupy		(163,551,335.57)
Distribuce		(57,512.03)
Čistá aktiva na začátku roku		345,475,976.33
Čistá aktiva na konci roku		280,943,826.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
22,500	ADOBE INC	USD	5,701,362.14	2.03
7,500	ALPHABET INC - C	USD	8,386,075.95	2.98
14,000	ILLUMINA INC	USD	3,906,696.02	1.39
18,000	INTUIT INC	USD	4,390,864.06	1.56
26,000	IPG PHOTONICS CORP	USD	3,233,902.04	1.15
64,500	MICROSOFT CORP	USD	8,225,495.32	2.93
31,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	5,956,879.47	2.12
139,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	12,651,779.49	4.50
119,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	9,138,396.62	3.25
145,000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	7,307,191.34	2.61
45,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	12,022,702.26	4.28
50,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9,966,978.54	3.55
79,000	VISA INC - A	USD	12,464,492.75	4.44
53,000	WELLTOWER INC	USD	4,406,943.68	1.57
42,000	XYLEM INC/NY	USD	3,067,363.79	1.09
			110,827,123.47	39.45
Velká Británie				
895,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	8,740,716.43	3.11
480,000	GB GROUP PLC	GBP	2,940,700.37	1.05
293,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,927,919.35	1.40
225,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	7,774,781.81	2.77
108,000	NMC HEALTH PLC	GBP	3,308,287.92	1.18
19,302	RWS HOLDINGS PLC	GBP	128,070.96	0.05
300,000	SSE PLC	GBP	4,223,526.66	1.50
			31,044,003.50	11.06
Indie				
921,000	BANDHAN BANK LTD	INR	5,848,249.78	2.08
1,200,000	DABUR INDIA LTD	INR	6,918,611.56	2.46
3,000,000	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	4,329,471.26	1.54
225,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5,757,565.80	2.05
3,200,000	VAKRANGEE LTD	INR	1,254,964.23	0.45
			24,108,862.63	8.58
Dánsko				
62,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	4,827,940.43	1.72
293,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	11,301,999.77	4.02
78,000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	5,555,691.50	1.98
			21,685,631.70	7.72
Švýcarsko				
5,700	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	3,374,090.49	1.20
50,000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	4,114,183.59	1.46
4,700	SGS SA - REG	CHF	10,696,233.42	3.81
			18,184,507.50	6.47
Kajmanské ostrovy				
135,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,276,967.53	2.23
142,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	6,031,939.09	2.15
			12,308,906.62	4.38

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Faerské ostrovy				
202,000	BAKKAFROST P/F	NOK	10,950,882.65	3.90
			10,950,882.65	3.90
Hongkong				
1,225,000	AIA GROUP LTD	HKD	10,613,830.51	3.78
			10,613,830.51	3.78
Nizozemsko				
67,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	2,847,500.00	1.01
122,000	UNILEVER NV - CVA	EUR	6,728,300.00	2.40
			9,575,800.00	3.41
Japonsko				
263,000	SMS CO LTD	JPY	5,866,102.97	2.09
224,000	W-SCOPE CORP	JPY	1,134,987.09	0.40
			7,001,090.06	2.49
Keňa				
25,000,000	SAFARICOM PLC	KES	6,072,394.60	2.16
			6,072,394.60	2.16
Indonésie				
18,500,000	LINK NET TBK PT	IDR	4,901,330.59	1.74
			4,901,330.59	1.74
Čína				
312,021	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3,233,496.08	1.15
			3,233,496.08	1.15
Bangladéš				
700,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2,678,674.67	0.95
			2,678,674.67	0.95
Brazílie				
1,075,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	2,646,594.29	0.94
			2,646,594.29	0.94
			275,833,128.87	98.18
Portfolio cenných papírů celkem			275,833,128.87	98.18

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
595,835,437.71	CZK	23,003,797.41 EUR	08/10/2019	23,003,797.41	67,210.05
319,901.55	EUR	1,393,590.76 PLN	08/10/2019	319,901.55	1,179.44
97,719.18	CZK	3,779.80 EUR	02/10/2019	3,779.80	5.42
672.82	EUR	17,368.12 CZK	01/10/2019	672.82	0.05
210,618.12	EUR	5,457,968.35 CZK	08/10/2019	210,618.12	(716.79)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
37,105,851.49 PLN	8,515,208.96 EUR	08/10/2019	8,515,208.96	(28,890.25)
			32,053,978.66	38,787.92
Finanční deriváty celkem				38,787.92

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	275,833,128.87	98.18
Finanční deriváty celkem	38,787.92	0.01
Hotovost v bance	6,045,458.04	2.15
Ostatní aktiva a pasiva	(973,548.42)	(0.34)
Čistá aktiva celkem	280,943,826.41	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	451,198,715.90	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,169.32
	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)	30/09/2019	USD	123.23
					30/09/2018	USD	127.91
					30/09/2017	USD	127.86
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	556.58	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	267.85
	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)	30/09/2019	USD	607.19	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	247.39
	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)	30/09/2019	CZK	179,536.92	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	AUD	270.43
	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)	30/09/2019	PLN	61,996.43	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2019	EUR	335.66
	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)	30/09/2019	EUR	480.00	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	227.21
	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)	30/09/2019	USD	516.06	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	AUD	250.97
	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)	30/09/2019	EUR	275.34	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	259.60		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	217,517
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	347,735	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	240.72	30/09/2017	512,967		
	30/09/2018	USD	241.80	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	4,864	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	1,777		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	439.84	30/09/2017	1,265		
	30/09/2018	EUR	419.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	5,402	
	30/09/2017	EUR	403.35	30/09/2018	5,125		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	114,381.52	30/09/2017	4,782		
	30/09/2018	HUF	105,453.01	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	6,947	
	30/09/2017	HUF	97,290.77	30/09/2018	8,180		
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	471.85	30/09/2017	10,787		
	30/09/2018	USD	479.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	142,818	
	30/09/2017	USD	469.13	30/09/2018	175,412		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	11,251.69	30/09/2017	216,587		
	30/09/2018	CZK	10,602.96	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	51,618	
	30/09/2017	CZK	10,200.65	30/09/2018	46,475		
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	356.69	30/09/2017	43,595		
	30/09/2018	EUR	344.87				
	30/09/2017	EUR	336.08				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	4,377
	30/09/2018	4,367
	30/09/2017	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	599
	30/09/2018	988
	30/09/2017	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	56,661
	30/09/2018	60,658
	30/09/2017	69,551
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	1,585
	30/09/2018	425
	30/09/2017	527
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	5,384
	30/09/2018	6,822
	30/09/2017	10,153
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	65,443
	30/09/2018	68,903
	30/09/2017	57,742
Distribution I (EUR)	30/09/2019	15,000
	30/09/2018	166,302
	30/09/2017	226,849
Distribution P (EUR)	30/09/2019	19,571
	30/09/2018	25,254
	30/09/2017	32,362
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	10,108
	30/09/2018	10,108
	30/09/2017	12,101
Distribution R (EUR)	30/09/2019	2,338
	30/09/2018	3,118
	30/09/2017	-
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	21,286
	30/09/2018	28,933
	30/09/2017	46,623
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	17,082
	30/09/2018	19,710
	30/09/2017	38,329
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2019	1,431
	30/09/2018	1,021
	30/09/2017	1,623
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	8,724
	30/09/2018	7,309
	30/09/2017	9,900

Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	4,459
	30/09/2018	5,547
	30/09/2017	4,037
Dividendy		
Distribution I (EUR)	14/12/2018 EUR	8.70
Distribution P (EUR)	14/12/2018 EUR	28.95
Distribution P (Q) (USD)	12/08/2019 USD	0.90
Distribution P (Q) (USD)	13/05/2019 USD	0.75
Distribution P (Q) (USD)	12/02/2019 USD	0.65
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2018 USD	0.70
Distribution R (EUR)	14/12/2018 EUR	6.55
Distribution X (M) (USD)	04/09/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/05/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018 USD	0.55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/09/2019 AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2019 AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2019 AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/06/2019 AUD	0.60

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	12/08/2019	EUR	2.40	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	13/05/2019	EUR	2.00	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR	1.70	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	12/11/2018	EUR	1.85				
Distribution Y (M) (USD)	04/09/2019	USD	0.53				
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.53	Poplatek za správu v %*			
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.53	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.81%
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.53	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.81%
Distribution Y (M) (USD)	03/05/2019	USD	0.53	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019		0.83%
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.53	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.83%
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.53	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.53	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.53	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		1.05%
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.53	Capitalisation R (USD)	30/09/2019		1.05%
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.53	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		2.30%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.53	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/09/2019	AUD	0.58	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		2.30%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.32%
Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.81%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	2.31%
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2019	2.30%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2019	3.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	35.51%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	446,419,252.66
Akcie		446,419,252.66
Finanční deriváty celkem	2	1,243,975.16
Měnové forwardy		1,243,975.16
Hotovost v bance		3,854,152.25
Ostatní aktiva	4,14	1,288,209.97
Aktiva celkem		452,805,590.04
Běžná pasiva	4,14	(1,606,874.14)
Pasiva celkem		(1,606,874.14)
Čistá aktiva na konci roku		451,198,715.90

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		14,844,579.62
Dividendy		14,723,591.45
Ostatní příjmy	11	120,988.17
Výdaje celkem		(6,234,030.27)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,887,028.99)
Fixní servisní poplatek	6	(1,085,982.03)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(34,584.54)
Daň z úpisu	10	(118,370.48)
Bankovní úroky		(108,064.23)
Čisté příjmy z investic		8,610,549.35
Realizované zisky z investičního portfolia		36,987,051.22
Realizované ztráty z investičního portfolia		(36,448,708.38)
Realizované zisky z finančních derivátů		5,006,307.16
Realizované ztráty z finančních derivátů		(367,503.72)
Realizované zisky z převodu měn		1,596,660.14
Realizované ztráty z převodu měn		(1,473,660.68)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,486,277.55
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		312,640.60
Výsledek operací		19,709,613.24
Úpisy		47,983,074.37
Zpětné odkupy		(200,319,615.84)
Distribuce		(1,317,451.16)
Čistá aktiva na začátku roku		585,143,095.29
Čistá aktiva na konci roku		451,198,715.90

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					639,900	UBS GROUP AG - REG	CHF	6,669,224.53	1.48
					14,751	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,183,440.82	1.15
								34,976,286.89	7.75
Akcie					Japonsko				
Spojené státy americké					116,800	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	3,184,101.86	0.71
54,506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	4,684,156.25	1.04	122,500	KYOWA EXEO CORP	JPY	2,723,992.78	0.60
51,605	APPLE INC	USD	10,601,698.63	2.35	792,800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,690,027.99	0.82
126,079	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	5,228,427.44	1.16	129,300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5,690,047.06	1.26
162,530	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7,559,985.60	1.68	850,600	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,866,517.37	1.07
89,628	CHEVRON CORP	USD	9,750,395.16	2.16	231,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,253,684.27	1.61
243,403	CISCO SYSTEMS INC	USD	11,031,500.85	2.44				27,408,371.33	6.07
62,125	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4,188,964.18	0.93	Velká Británie				
123,627	CONOCOPHILLIPS	USD	6,461,444.19	1.43	235,277	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,922,669.76	0.87
33,000	DEERE & CO	USD	5,105,888.83	1.13	298,148	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	8,020,181.20	1.78
98,648	EMERSON ELECTRIC CO	USD	6,049,903.94	1.34	207,164	SSE PLC	GBP	2,916,542.25	0.65
40,102	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,143,935.00	0.70	4,312,603	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7,897,047.46	1.75
80,882	EXXON MOBIL CORP	USD	5,238,559.92	1.16				22,756,440.67	5.05
752,147	GENERAL ELECTRIC CO	USD	6,167,853.77	1.36	Kanada				
99,987	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,812,856.41	1.29	56,727	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	4,295,913.64	0.95
132,685	INTEL CORP	USD	6,271,563.06	1.39	168,300	NUTRIEN LTD	CAD	7,695,447.55	1.71
30,579	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4,078,882.94	0.90	274,482	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	4,949,870.86	1.09
33,300	JOHNSON & JOHNSON	USD	3,951,893.23	0.88				16,941,232.05	3.75
74,742	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,068,598.40	1.79	Německo				
116,355	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	6,164,616.40	1.37	28,700	CONTINENTAL AG	EUR	3,377,990.00	0.75
43,732	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	2,322,986.72	0.51	72,940	DAIMLER AG - REG	EUR	3,327,522.80	0.74
39,977	MCDONALD'S CORP	USD	7,873,290.84	1.74	131,612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,981,011.80	0.66
74,721	MERCK & CO INC	USD	5,769,596.20	1.28	40,686	SAP SE	EUR	4,389,205.68	0.97
126,603	MICROSOFT CORP	USD	16,145,308.28	3.58				14,075,730.28	3.12
34,000	NORTHERN TRUST CORP	USD	2,910,365.07	0.65	Nizozemsko				
289,876	PFIZER INC	USD	9,553,517.41	2.11	338,716	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	5,478,731.30	1.22
33,300	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	2,964,988.99	0.66	114,800	UNILEVER NV - CVA	EUR	6,331,220.00	1.40
49,635	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	6,381,252.61	1.41				11,809,951.30	2.62
68,879	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7,858,347.11	1.74	Irsko				
46,861	QUALCOMM INC	USD	3,278,808.55	0.73	102,044	MEDTRONIC PLC	USD	10,166,959.53	2.25
36,100	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3,544,104.75	0.79				10,166,959.53	2.25
31,126	RALPH LAUREN CORP - A	USD	2,725,737.68	0.60	Singapur				
72,637	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,021,619.26	0.89	1,853,300	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	3,810,749.99	0.85
5,646	WABTEC CORP	USD	372,153.33	0.08	127,700	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2,173,454.67	0.48
109,400	WALMART INC	USD	11,909,367.09	2.64				5,984,204.66	1.33
103,260	WELLS FARGO & CO	USD	4,777,503.58	1.06	Curacao				
174,939	WEYERHAEUSER CO	USD	4,444,881.95	0.99	156,138	SCHLUMBERGER LTD	USD	4,893,813.48	1.08
26,554	3M CO	USD	4,004,290.59	0.89				4,893,813.48	1.08
			220,419,244.21	48.85	Panama				
Francie					117,300	CARNIVAL CORP	USD	4,702,974.68	1.04
128,442	BNP PARIBAS SA	EUR	5,737,504.14	1.27				4,702,974.68	1.04
263,054	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	9,469,944.00	2.10	Španělsko				
86,700	DANONE SA	EUR	7,007,094.00	1.55	118,875	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	4,357,957.50	0.97
486,120	ENGIE SA	EUR	7,282,077.60	1.61				4,357,957.50	0.97
72,550	SANOFI	EUR	6,171,103.00	1.37					
76,159	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6,130,799.50	1.36					
161,006	TOTAL SA	EUR	7,709,772.31	1.71					
70,213	VINCI SA	EUR	6,938,448.66	1.54					
			56,446,743.21	12.51					
Švýcarsko									
59,493	CHUBB LTD	USD	8,809,897.19	1.95					
54,000	NESTLE SA - REG	CHF	5,378,675.28	1.19					
33,442	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	8,935,049.07	1.98					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Jižní Korea				
113,546	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	4,270,896.27	0.95
			4,270,896.27	0.95
Tchaj-wan				
349,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,806,618.35	0.62
			2,806,618.35	0.62
Itálie				
215,403	UNICREDIT SPA	EUR	2,330,660.46	0.52
			2,330,660.46	0.52
Lucembursko				
160,481	ARCELORMITTAL	EUR	2,071,167.79	0.46
			2,071,167.79	0.46
			446,419,252.66	98.94
Portfolio cenných papírů celkem			446,419,252.66	98.94

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
Měnové forwardy					
47,000,000.00	USD	41,576,396.50 EUR	07/11/2019	41,576,396.50	1,411,971.94
1,715,534,070.85	CZK	66,234,247.12 EUR	08/10/2019	66,234,247.12	191,978.72
2,457,836.11	EUR	10,716,613.97 PLN	08/10/2019	2,457,836.11	6,885.71
380,880.83	AUD	27,214,994.00 JPY	08/10/2019	233,662.77	4,612.14
965,983.44	AUD	593,526.97 EUR	08/10/2019	593,526.97	3,937.07
144,438.49	USD	210,035.52 AUD	08/10/2019	130,944.64	2,520.02
348,854.86	AUD	232,009.41 CHF	08/10/2019	213,972.77	2,333.29
3,892,518.07	AUD	2,623,895.83 USD	08/10/2019	2,387,505.42	1,830.08
13,042.84	GBP	23,443.19 AUD	08/10/2019	14,582.72	240.00
1,865,992.00	JPY	25,225.04 AUD	08/10/2019	15,708.20	234.24
12,022.83	CAD	13,238.77 AUD	08/10/2019	8,259.48	138.20
13,364.61	CHF	19,681.57 AUD	08/10/2019	12,223.00	121.51
4,584.38	SGD	4,850.56 AUD	08/10/2019	3,023.71	39.46
47,707.00	TWD	2,249.11 AUD	08/10/2019	1,393.34	17.97
2,211,635.00	KRW	2,722.56 AUD	08/10/2019	1,683.54	8.41
636.29	AUD	131,221.93 HUF	08/10/2019	393.10	1.84
7.21	AUD	33.01 DKK	08/10/2019	4.42	0.04
0.01	AUD	0.06 NOK	08/10/2019	0.01	0.00
4.25	AUD	28.19 SEK	08/10/2019	2.61	0.00
131,221.77	HUF	638.36 AUD	08/10/2019	393.96	(3.13)
36,912.48	AUD	778,869.00 TWD	08/10/2019	22,640.55	(173.82)
121,576.36	EUR	197,032.83 AUD	08/10/2019	121,576.36	(289.11)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
83,225.37	AUD	78,128.57 SGD	08/10/2019	51,046.91	(325.94)
55,377.06	AUD	45,332,699.00 KRW	08/10/2019	33,986.38	(437.29)
230,354.20	AUD	207,482.10 CAD	08/10/2019	141,289.49	(1,216.98)
675,479.27	EUR	17,491,494.68 CZK	08/10/2019	675,479.27	(1,799.02)
205,893.07	AUD	115,252.83 GBP	08/10/2019	126,286.07	(2,901.58)
438,679,515.15	PLN	100,704,242.03 EUR	08/10/2019	100,704,242.03	(375,748.61)
			215,762,307.45	1,243,975.16	
Finanční deriváty celkem				1,243,975.16	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	446,419,252.66	98.94
Finanční deriváty celkem	1,243,975.16	0.28
Hotovost v bance	3,854,152.25	0.85
Ostatní aktiva a pasiva	(318,664.17)	(0.07)
Čistá aktiva celkem	451,198,715.90	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12	Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	USD	-
	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)	30/09/2019	EUR	4,482.44
					30/09/2018	EUR	4,600.54
					30/09/2017	EUR	4,746.36
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	7,379.29	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30/09/2019	JPY	-
	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)	30/09/2019	EUR	574.94	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	220.54
	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)	30/09/2019	PLN	41,004.25	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	801.83
	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)	30/09/2019	EUR	552.65	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	803.66
	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)	30/09/2019	EUR	537.50	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	74.86
	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)	30/09/2019	USD	309.08	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	AUD	193.23
	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)	30/09/2019	EUR	255.83	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	771.67
	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)	30/09/2019	HUF	98,820.99	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	USD	199.41
	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)	30/09/2019	USD	385.60	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	167.93
	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)	30/09/2019	EUR	502.18	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	AUD	175.78
	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)	30/09/2019	USD	303.08	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	-
	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)	30/09/2019	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	USD	188.97
	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)	30/09/2019	PLN	20,809.48				
	30/09/2018	PLN	20,969.72				
	30/09/2017	PLN	21,403.60				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	EUR	4,752.41	Počet akcií	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019	7,862
	30/09/2018	EUR	4,842.35			30/09/2018	7,174
	30/09/2017	EUR	5,006.39			30/09/2017	5,291
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	4,794.12	Distribution I (M) (USD)	30/09/2019	-	
	30/09/2018	EUR	4,884.65		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	5,047.58		30/09/2017	5,574	
Počet akcií				Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	65,971	
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		118		30/09/2018	80,532	
	30/09/2018		932		30/09/2017	80,596	
	30/09/2017		8,896	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		18,898		30/09/2018	216,733	
	30/09/2018		73,455		30/09/2017	3,350	
	30/09/2017		53,080	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1,583	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019		8,560		30/09/2018	1,646	
	30/09/2018		13,250		30/09/2017	1,850	
	30/09/2017		15,252	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	58,209	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		15,819		30/09/2018	64,217	
	30/09/2018		16,863		30/09/2017	76,636	
	30/09/2017		19,028	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	3,548	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		21,724		30/09/2018	4,224	
	30/09/2018		64,947		30/09/2017	-	
	30/09/2017		29,733	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	9,904,745	
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30/09/2019		82		30/09/2018	11,832,299	
	30/09/2018		80		30/09/2017	15,203,692	
	30/09/2017		732	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	2,820,389	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		1,072		30/09/2018	3,229,622	
	30/09/2018		1,450		30/09/2017	4,009,062	
	30/09/2017		-	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	43,711	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019		4,395		30/09/2018	46,911	
	30/09/2018		2,913		30/09/2017	63,032	
	30/09/2017		2,971	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	108,941	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019		13,820		30/09/2018	99,931	
	30/09/2018		19,611		30/09/2017	209,143	
	30/09/2017		34,337	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	3,085	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		22,406		30/09/2018	139,799	
	30/09/2018		21,722		30/09/2017	276,693	
	30/09/2017		22,045	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	12,873	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019		706		30/09/2018	182,454	
	30/09/2018		1,213		30/09/2017	333,188	
	30/09/2017		2,946	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	-	
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		-		30/09/2018	11,745	
	30/09/2018		109		30/09/2017	17,695	
	30/09/2017		171				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)	30/09/2019	2,519
	30/09/2018	56,904
	30/09/2017	75,353
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	10,795
	30/09/2018	9,292
	30/09/2017	7,276
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	69,875
	30/09/2018	71,479
	30/09/2017	74,746

Dividendy

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2018	PLN	898.60
Distribution I (M) (USD)	04/06/2019	USD	22.21
Distribution I (M) (USD)	02/05/2019	USD	22.21
Distribution I (M) (USD)	02/04/2019	USD	22.21
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/08/2019	EUR	53.50
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/05/2019	EUR	51.20
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/02/2019	EUR	46.05
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2018	EUR	46.75
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	13/05/2019	JPY	110.00
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	12/02/2019	JPY	99.00
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	12/11/2018	JPY	100.00
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/08/2019	EUR	2.70
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	13/05/2019	EUR	2.55
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/02/2019	EUR	2.30
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2018	EUR	2.35
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	31.90
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	35.25

Distribution X (M) (USD)	03/09/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/05/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.57
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.45

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/09/2019	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2019	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/08/2019	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2018	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/07/2019	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2018	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/06/2019	EUR	5.50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2018	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/05/2019	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	03/09/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/04/2019	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/03/2019	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2019	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2019	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/05/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2018	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2018	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2018	EUR	5.50	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/09/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/06/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	1.32
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/05/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/09/2019	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/04/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2019	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/03/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/07/2019	AUD	1.36
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/06/2019	AUD	1.36
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/05/2019	AUD	1.36
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/04/2019	AUD	1.36
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/03/2019	AUD	1.36
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2019	AUD	1.36

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2019	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/05/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/12/2018	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/04/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2018	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/03/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2018	AUD	1.36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/09/2019	EUR	1.28	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2019	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/08/2019	EUR	1.28	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/12/2018	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/07/2019	EUR	1.28	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2018	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/06/2019	EUR	1.28	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2018	USD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/05/2019	EUR	1.28	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	207.50
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/04/2019	EUR	1.28	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2018	EUR	209.30
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/03/2019	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2019	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2019	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/12/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2018	EUR	1.28				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/09/2019	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2019	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/07/2019	USD	1.45				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/06/2019	USD	1.45				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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

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

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

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

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

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Poplatek za správu v %*	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	75.28%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.90%	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.93%	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019	0.92%	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.83%	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1.34%	
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	1.34%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.94%	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	1.81%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	1.81%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1.83%	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	2.82%	
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2019	0.92%	
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.92%	
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.84%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1.33%	
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.94%	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.81%	
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	1.83%	
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	1.83%	
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	1.83%	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	2.81%	
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2019	2.84%	
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2019	2.83%	
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.11%	
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.03%	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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)

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,927,349,783.99
Akcie		142,856.47
Subjekty kolektivního investování		197,818,813.95
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,729,388,113.57
Finanční deriváty celkem	2	231,252.60
Futures		231,252.60
Hotovost v bance		33,787,850.57
Marginální vklady		300,978.65
Ostatní aktiva	4,14	59,153,681.72
Aktiva celkem		2,020,823,547.53
Běžná pasiva	4,14	(37,442,959.90)
Finanční deriváty celkem	2	(10,515,162.51)
Swapy úrokového selhání		(3,171,617.37)
Úrokové swapy		(1,270,532.01)
Měnové forwardy		(6,073,013.13)
Pasiva celkem		(47,958,122.41)
Čistá aktiva na konci roku		1,972,865,425.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		120,480,092.12
Dividendy		5,197.45
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		114,830,314.35
Úroky ze swapů		2,976,944.43
Ostatní příjmy	11	2,667,635.89
Výdaje celkem		(29,152,170.93)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(21,890,861.95)
Fixní servisní poplatek	6	(4,565,292.31)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(225,479.00)
Daň z úpisu	10	(635,589.20)
Bankovní úroky		(75,222.19)
Úroky ze swapů		(1,759,726.28)
Čisté příjmy z investic		91,327,921.19
Realizované zisky z investičního portfolia		84,178,151.70
Realizované ztráty z investičního portfolia		(89,325,980.49)
Realizované zisky z finančních derivátů		21,738,132.27
Realizované ztráty z finančních derivátů		(102,297,730.80)
Realizované zisky z převodu měn		15,862,212.11
Realizované ztráty z převodu měn		(16,423,692.06)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		104,845,491.93
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(17,856,525.42)
Výsledek operací		92,047,980.43
Úpisy		259,236,489.80
Zpětné odkupy		(687,733,142.45)
Distribuce		(143,110,943.49)
Čistá aktiva na začátku roku		2,452,425,040.83
Čistá aktiva na konci roku		1,972,865,425.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Irsko									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	142,845.15	0.01					
			142,845.15	0.01					
Spojené státy americké									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	11.32	0.00					
			11.32	0.00					
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
1,525,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 10.125% 01/08/2026	USD	1,460,624.64	0.07	2,285,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	2,012,380.34	0.10
10,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	8,843,130.54	0.45	4,950,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	4,531,497.52	0.23
3,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	3,227,982.83	0.16	6,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6,063,478.25	0.31
6,316,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	6,114,973.69	0.31	2,500,000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	2,171,968.45	0.11
3,850,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 9.750% 15/07/2027	USD	3,684,932.40	0.19	16,715,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	16,780,360.53	0.84
1,180,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	1,137,652.27	0.06	5,095,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	4,790,309.47	0.24
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	3,653,864.83	0.19	10,725,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	9,847,777.24	0.50
4,272,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	3,252,801.59	0.16	10,124,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	9,231,124.86	0.47
9,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	8,879,436.59	0.45	2,265,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 5.125% 15/08/2027	USD	2,169,731.64	0.11
10,310,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	9,435,891.30	0.48	10,855,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.750% 15/10/2025	USD	10,475,692.33	0.53
4,446,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 6.000% 15/12/2024	USD	4,220,886.08	0.21	7,700,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	6,937,825.72	0.35
2,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.875% 15/08/2024	USD	1,899,754.17	0.10	4,765,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	4,489,655.38	0.23
12,002,000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	10,516,050.68	0.53	12,060,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	9,261,608.75	0.47
1,370,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	1,411,020.83	0.07	3,795,000	CORE & MAIN HOLDINGS LP 8.625% 15/09/2024	USD	3,517,838.30	0.18
3,000,000	BEAZER HOMES USA INC 7.250% 15/10/2029	USD	2,796,268.57	0.14	13,350,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	13,414,600.65	0.68
11,010,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	10,456,036.02	0.53	1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,512,807.00	0.08
9,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	8,786,131.81	0.45	3,225,000	COVEY PARK ENERGY LLC / COVEY PARK FINANCE CORP 7.500% 15/05/2025	USD	2,400,820.52	0.12
5,975,000	BRAZOS VALLEY LONGHORN LLC / BRAZOS VALLEY LONGHORN FINANCE CORP 6.875% 01/02/2025	USD	4,833,967.92	0.25	8,299,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	7,615,797.88	0.39
6,000,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.500% 15/06/2026	USD	2,459,669.79	0.12	1,620,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	1,512,060.92	0.08
7,705,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	7,343,185.86	0.37	7,312,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	6,986,186.08	0.35
9,845,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00	1,190,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	1,148,182.99	0.06
12,890,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00	3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,893,976.33	0.15
10,685,000	CB T-MOBILE 5.375% 04/15/2027	USD	0.00	0.00	9,520,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	9,825,597.06	0.50
8,470,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	7,970,602.52	0.40	2,135,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	2,585,400.40	0.13
14,460,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	13,475,627.08	0.67	8,145,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	7,752,617.50	0.39
3,375,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/05/2025	USD	3,211,859.52	0.16	4,100,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	3,900,881.86	0.20
5,800,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026	USD	5,576,033.39	0.28	9,810,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	9,223,487.62	0.47
5,257,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	5,093,407.10	0.26	3,755,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	3,598,476.22	0.18
3,363,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	3,264,904.79	0.17	5,850,000	ELORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	5,890,459.55	0.30
1,205,000	CENTENE CORP 4.750% 15/01/2025	USD	1,135,877.75	0.06	2,230,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	2,134,731.01	0.11
6,875,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	6,599,325.24	0.33	7,046,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	6,873,320.65	0.35
5,525,000	CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	USD	5,280,520.53	0.27	12,240,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	10,417,439.08	0.53
					646,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.500% 01/05/2027	USD	619,023.48	0.03
					10,170,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	10,209,609.08	0.52
					3,025,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	3,134,976.90	0.16
					3,560,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	3,697,259.36	0.19
					1,451,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	EUR	1,360,180.07	0.07
					2,005,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026	USD	1,958,529.32	0.10
					9,915,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	9,787,556.51	0.50
					9,600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	9,122,236.65	0.46
					6,018,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	5,517,167.93	0.28
					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
					10,475,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	9,738,982.80	0.49
					6,053,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	5,618,252.24	0.28
					780,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.250% 15/12/2023	USD	736,458.23	0.04
					6,655,000	GRUBHUB HOLDINGS INC 5.500% 01/07/2027	USD	6,237,246.45	0.32
					7,650,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	5,078,359.38	0.26
					755,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	494,860.88	0.03
					5,109,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	3,324,411.59	0.17
					2,650,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.625% 01/05/2023	USD	1,895,887.59	0.10
					10,504,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	10,129,548.10	0.51

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
9,892,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	10,271,919.22	0.52	102,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.375% 15/08/2025	USD	99,613.17	0.01
19,110,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	19,555,952.59	0.98	10,825,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	10,073,664.37	0.51
1,510,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	1,558,003.65	0.08	2,110,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	2,001,149.78	0.10
7,800,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	7,440,514.58	0.38	1,210,000	PERFORMANCE FOOD GROUP INC 5.500% 15/10/2027	USD	1,168,012.93	0.06
5,165,000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	4,690,494.64	0.24	7,199,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	6,601,592.62	0.33
9,338,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	8,778,242.49	0.44	5,500,000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	4,736,023.67	0.24
1,085,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	1,031,615.85	0.05	2,823,000	POST HOLDINGS INC 5.500% 15/12/2029	USD	2,703,075.58	0.14
11,070,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	10,423,559.52	0.53	9,735,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	9,244,338.86	0.47
11,282,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	11,082,831.62	0.56	9,375,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	8,832,218.29	0.45
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	3,120,748.78	0.16	5,341,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	5,097,397.10	0.26
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	3,277,960.65	0.17	3,189,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 9.250% 15/05/2023	USD	3,074,386.72	0.16
8,060,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	7,993,705.72	0.41	7,861,000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	7,453,399.00	0.38
7,436,000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	7,536,735.49	0.38	8,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	7,887,108.97	0.40
3,685,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	3,440,120.90	0.17	2,447,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2,285,731.88	0.12
1,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,701,428.87	0.09	13,721,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	12,189,891.46	0.62
14,035,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	14,386,183.77	0.73	12,500,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	12,662,389.93	0.64
10,945,000	JACK OHIO FINANCE LLC / JACK OHIO FINANCE 1 CORP 10.250% 15/11/2022	USD	10,643,083.86	0.54	9,820,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	9,363,823.08	0.47
10,775,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	9,904,994.36	0.50	5,197,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	4,845,842.59	0.25
5,420,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	5,701,688.24	0.29	1,700,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,558,578.15	0.08
1,590,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	1,492,393.37	0.08	762,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	729,764.23	0.04
7,845,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	7,488,420.22	0.38	4,000,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.375% 15/05/2024	USD	3,785,008.26	0.19
2,020,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	1,961,097.23	0.10	1,744,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1,626,847.09	0.08
72,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	62,731.80	0.00	1,717,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1,634,427.45	0.08
10,347,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.250% 15/03/2023	USD	8,352,008.81	0.42	7,199,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	6,857,922.45	0.35
15,921,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	15,595,467.98	0.78	6,527,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	6,292,711.71	0.32
7,625,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	7,277,503.67	0.37	9,334,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	8,677,589.15	0.44
7,005,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	6,556,132.55	0.33	9,465,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	8,757,182.61	0.44
7,865,000	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 5.625% 15/03/2026	USD	7,691,301.96	0.39	13,546,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.625% 15/03/2023	USD	13,324,954.93	0.68
10,921,000	LPL HOLDINGS INC 5.750% 15/09/2025	USD	10,418,365.53	0.53	3,797,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	3,755,860.61	0.19
2,165,000	MANITOWOC CO INC/THE 9.000% 01/04/2026	USD	1,947,233.01	0.10	1,660,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/05/2022	USD	1,636,650.06	0.08
1,575,000	MCDERMOTT TECHNOLOGY AMERICAS INC / MCDERMOTT TECHNOLOGY US INC 10.625% 01/05/2024	USD	323,915.18	0.02	580,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	574,390.99	0.03
5,025,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	4,567,232.74	0.23	1,780,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,801,305.47	0.09
10,106,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.625% 01/05/2024	USD	10,188,028.98	0.52	525,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	534,093.84	0.03
450,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.625% 01/08/2029	USD	425,459.27	0.02	3,610,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	3,609,499.99	0.18
5,185,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	4,995,382.72	0.25	3,020,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	3,416,625.00	0.17
5,500,000	MSCI INC 5.250% 15/11/2024	USD	5,213,209.96	0.26	16,443,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	16,103,733.04	0.81
11,392,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	10,881,648.43	0.55	10,707,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	10,780,452.26	0.55
3,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	3,715,491.50	0.19	7,675,000	SRS DISTRIBUTION INC 8.250% 01/07/2026	USD	7,180,574.28	0.36
11,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	11,918,493.43	0.60	8,000,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	7,576,774.90	0.38
9,450,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	8,811,054.49	0.45	9,510,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	7,784,338.88	0.39
8,307,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	8,291,036.73	0.42	3,275,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	2,943,180.20	0.15
426,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	409,367.16	0.02	10,549,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.000% 15/09/2024	USD	9,638,014.22	0.49
5,735,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	5,272,249.37	0.27	7,854,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	7,451,718.44	0.38
6,851,000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	6,246,387.63	0.32	11,930,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	11,597,608.01	0.59
12,719,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	11,992,808.34	0.61	1,385,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1,385,674.59	0.07
1,970,000	NRG ENERGY INC 4.450% 15/06/2029	USD	1,886,339.15	0.10	7,330,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	6,808,582.98	0.35
1,700,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	1,676,480.37	0.08	10,950,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	10,323,634.29	0.52
1,315,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,298,973.22	0.07	11,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	10,242,450.93	0.52
7,457,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	7,396,240.02	0.37	1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,575,129.47	0.08
7,390,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	7,042,143.98	0.36	7,105,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	6,715,795.63	0.34
5,907,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	5,769,847.28	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,097,791.96	0.06
6,165,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	5,933,860.57	0.30
6,260,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	5,750,891.23	0.29
			41,822,300.96	2.12
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
2,145,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	2,201,782.44	0.11
4,580,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023	EUR	4,673,276.28	0.24
4,275,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.625% 15/05/2023	USD	4,014,602.23	0.20
2,786,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,592,265.41	0.13
10,620,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	10,234,186.02	0.51
10,000,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	10,193,910.00	0.52
			33,910,022.38	1.71
Irsko				
2,235,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2,385,571.95	0.12
1,705,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,708,120.15	0.09
25,410,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	29,400,458.61	1.49
			33,494,150.71	1.70
Německo				
2,100,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	1,747,857.30	0.09
2,700,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	2,711,685.60	0.14
7,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	7,762,500.00	0.39
1,850,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	1,748,370.25	0.09
11,320,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	11,276,621.76	0.57
2,229,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	2,228,222.08	0.11
3,639,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	3,750,014.97	0.19
			31,225,271.96	1.58
Dánsko				
10,030,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9,853,568.79	0.50
			9,853,568.79	0.50
Finsko				
9,985,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	9,577,164.69	0.49
			9,577,164.69	0.49
Bermudy				
8,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	8,882,559.80	0.45
			8,882,559.80	0.45
Panenské ostrovy				
2,350,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2,076,764.54	0.10
2,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,681,317.19	0.09
3,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2,751,989.54	0.13
1,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,374,372.59	0.07
			7,884,443.86	0.39
Čína				
3,950,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	3,174,913.04	0.16
			3,174,913.04	0.16
Švédsko				
2,400,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,484,756.00	0.13
			2,484,756.00	0.13

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Singapur				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,475,380.08	0.13
			2,475,380.08	0.13
Rakousko				
1,922,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.125% 15/04/2026	EUR	1,835,381.23	0.09
			1,835,381.23	0.09
Chorvatsko				
6,750,000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	1,303,870.50	0.07
			1,303,870.50	0.07
Jižní Afrika				
13,994,999	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	96,175.50	0.00
20,533,484	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	45,399.53	0.01
			141,575.03	0.01
			1,727,186,486.78	87.54

Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Akcie

Jižní Afrika				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Spojené státy americké				
29,268,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020 - DEFAULTED	USD	1,879,251.51	0.09
			1,879,251.51	0.09
Španělsko				
23,142,873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	315,414.22	0.02
			315,414.22	0.02
Jižní Afrika				
5,464,583	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	6,731.74	0.00
			6,731.74	0.00
Bermudy				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	229.32	0.00
			229.32	0.00
			2,201,626.79	0.11

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
10,581	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	65,285,076.39	3.31
4,730	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	39,339,646.50	1.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
18,277	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	93,194,091.06	4.73
			197,818,813.95	10.03
			197,818,813.95	10.03

Portfolio cenných papírů celkem 1,927,349,783.99 97.69

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 31 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	49,500,000.00	(3,171,617.37)
						(3,171,617.37)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	(1,270,532.01)
					(1,270,532.01)

Úrokový swap

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

Měnové forwardy

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
28,776,836.00	GBP	31,595,346.26	EUR	03/10/2019	31,595,346.26	931,180.24
54,985,918.69	USD	49,698,546.67	EUR	03/10/2019	49,698,546.67	734,156.30
152,384,561.57	AUD	93,747,105.68	EUR	08/10/2019	93,747,105.68	503,263.00
10,216,175.11	USD	15,032,771.19	AUD	08/10/2019	9,273,461.56	68,828.21
6,356,106.52	USD	5,782,994.07	EUR	08/10/2019	5,782,994.07	44,569.88
1,863,298.39	USD	7,375,215.78	PLN	08/10/2019	1,693,761.32	21,601.97
2,457,666.11	EUR	10,696,538.16	PLN	08/10/2019	2,457,666.11	11,307.16
15,345,276.00	SEK	1,420,997.66	EUR	03/10/2019	1,420,997.66	10,581.24
690,041.32	GBP	1,250,138.52	AUD	08/10/2019	771,137.54	6,600.29
1,295,115.60	EUR	1,401,301.45	CHF	08/10/2019	1,295,115.60	6,003.03
893,983.77	AUD	595,132.19	CHF	08/10/2019	550,906.75	5,446.39
154,860.30	USD	140,519.43	EUR	02/10/2019	140,519.43	1,528.18
65,782.71	GBP	318,589.22	PLN	08/10/2019	73,324.12	1,477.83
62,878.31	GBP	69,974.60	EUR	08/10/2019	69,974.60	1,084.13
414,658.37	CHF	380,813.30	EUR	08/10/2019	380,813.30	647.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
36,909.67	USD	36,338.64	CHF	08/10/2019	33,669.65	411.09
842,481.41	PLN	209,214.38	CHF	08/10/2019	193,726.26	215.70
6,473.93	GBP	7,295.50	EUR	02/10/2019	7,295.50	22.26
47,216.98	SEK	19,246.51	PLN	08/10/2019	4,434.88	2.89
321.85	EUR	348.24	CHF	02/10/2019	321.85	1.51
348.24	CHF	319.33	EUR	02/10/2019	319.33	1.02
16,674.27	USD	163,870.95	SEK	08/10/2019	15,211.13	0.84
1,546.83	SEK	144.82	EUR	02/10/2019	144.82	(0.51)
143.17	EUR	1,546.83	SEK	02/10/2019	143.17	(1.14)
13,000.27	SEK	1,338.46	USD	08/10/2019	1,216.56	(14.42)
151,535.32	SEK	22,933.10	AUD	08/10/2019	14,165.94	(48.07)
65,000.05	CHF	261,675.46	PLN	08/10/2019	59,648.87	(50.54)
12,083.96	CHF	12,215.07	USD	08/10/2019	11,089.90	(82.81)
174,996.49	SEK	16,434.86	EUR	08/10/2019	16,434.86	(110.13)
54,398.41	GBP	67,250.03	USD	08/10/2019	61,181.33	(182.25)
7,133.85	EUR	6,473.93	GBP	02/10/2019	7,133.85	(183.91)
185,354.50	CHF	276,244.98	AUD	08/10/2019	170,036.98	(343.54)
404,436.80	AUD	2,688,311.00	SEK	08/10/2019	249,229.31	(636.44)
374,763.73	PLN	929,238.28	SEK	08/10/2019	86,175.88	(974.40)
140,887.12	EUR	154,860.30	USD	02/10/2019	140,887.12	(1,160.49)
55,060.05	EUR	50,000.00	GBP	03/10/2019	55,060.05	(1,455.07)
577,550.97	EUR	6,239,861.46	SEK	08/10/2019	577,550.97	(4,541.21)
842,874.43	USD	695,204.19	GBP	08/10/2019	768,767.72	(12,864.63)
3,455,094.00	CHF	3,191,679.87	EUR	03/10/2019	3,191,679.87	(13,360.30)
5,215,047.51	EUR	8,468,945.80	AUD	08/10/2019	5,215,047.51	(23,024.22)
144,866,309.67	PLN	33,251,841.21	EUR	08/10/2019	33,251,841.21	(120,094.47)
18,637,976.87	PLN	3,881,828.98	GBP	08/10/2019	4,285,751.08	(124,241.15)
20,704,730.18	AUD	11,557,111.66	GBP	08/10/2019	12,760,839.78	(254,737.78)
398,360,629.19	AUD	269,395,359.09	USD	08/10/2019	245,484,608.07	(606,363.96)
28,846,288.50	EUR	26,177,420.41	GBP	08/10/2019	28,846,288.50	(736,795.74)
368,180,635.75	PLN	92,882,260.31	USD	08/10/2019	84,662,115.94	(953,628.39)
132,589,117.30	EUR	145,793,603.96	USD	03/10/2019	132,589,117.30	(1,131,764.25)
570,223,276.00	EUR	626,778,367.19	USD	08/10/2019	570,223,276.00	(4,435,283.80)
					1,321,936,081.86	(6,073,013.13)

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

Úrokové futures

(100)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	17,425,000.00	177,614.22
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	2,640,427.22	53,638.38
			20,065,427.22	231,252.60

NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019

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			(10,283,909.91)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,927,349,783.99	97.69
Finanční deriváty celkem	(10,283,909.91)	(0.52)
Hotovost v bance	33,787,850.57	1.71
Ostatní aktiva a pasiva	22,011,700.47	1.12
Čistá aktiva celkem	1,972,865,425.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	165,467,862.21	Počet akcií				
	30/09/2018	EUR	159,171,996.59					
	30/09/2017	EUR	183,849,606.17		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	5,941	
Čistá hodnota aktiv na akciích**					30/09/2018	6,389		
					30/09/2017	11,227		
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,975.57	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	333.25	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)	30/09/2019	EUR	326.75	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	EUR	302.87		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.51%	
	30/09/2017	EUR	308.30		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.57%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	328.50	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.87%		
	30/09/2018	EUR	303.56	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.58%		
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.97%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.87%		
	30/09/2018	EUR	300.80	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	0.58%		
	30/09/2017	EUR	306.36					
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	1,146.60	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	22.78%		
	30/09/2018	EUR	1,068.00					
	30/09/2017	EUR	1,087.71					
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019	EUR	1,149.33					
	30/09/2018	EUR	1,070.43					
	30/09/2017	EUR	-					
Počet akcií								
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		5,760					
	30/09/2018		5,655					
	30/09/2017		5,924					
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		329,096					
	30/09/2018		341,127					
	30/09/2017		389,340					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		15,410					
	30/09/2018		18,368					
	30/09/2017		23,831					
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		2,138					
	30/09/2018		2,862					
	30/09/2017		-					
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2019		5,938					
	30/09/2018		11,037					
	30/09/2017		13,039					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	160,262,913.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		160,262,913.37
Finanční deriváty celkem	2	97,173.63
Futures		97,173.63
Hotovost v bance		4,440,531.45
Marginální vklady		1,251,469.17
Ostatní aktiva	4,14	2,103,074.65
Aktiva celkem		168,155,162.27
Běžná pasiva	4,14	(894,072.86)
Finanční deriváty celkem	2	(1,793,227.20)
Úrokové swapy		(81,606.73)
Měnové forwardy		(1,711,620.47)
Pasiva celkem		(2,687,300.06)
Čistá aktiva na konci roku		165,467,862.21

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,546,560.44
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,936,697.41
Bankovní úroky		24,052.48
Úroky ze swapů		585,265.80
Ostatní příjmy	11	544.75
Výdaje celkem		(1,472,779.91)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(606,216.72)
Fixní servisní poplatek	6	(227,296.54)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(33,411.79)
Daň z úpisu	10	(64,613.01)
Úroky ze swapů		(541,241.85)
Čisté příjmy z investic		1,073,780.53
Realizované zisky z investičního portfolia		2,474,667.60
Realizované ztráty z investičního portfolia		(1,328,924.77)
Realizované zisky z finančních derivátů		18,445,279.16
Realizované ztráty z finančních derivátů		(25,554,656.87)
Realizované zisky z převodu měn		3,003,850.24
Realizované ztráty z převodu měn		(2,910,172.74)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		19,385,318.19
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,853,468.50)
Výsledek operací		12,735,672.84
Úpisy		13,683,053.44
Zpětné odkupy		(20,081,224.19)
Distribuce		(41,636.47)
Čistá aktiva na začátku roku		159,171,996.59
Čistá aktiva na konci roku		165,467,862.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					1,074,780	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2,169,676.53	1.31
					104,440	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	217,571.10	0.13
					233,060	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	597,289.12	0.36
					988,960	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	3,121,079.78	1.89
					643,372	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1,157,742.73	0.70
					406,570	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1,024,690.14	0.62
					546,907	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1,620,946.46	0.98
					967,588	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2052	GBP	2,306,361.53	1.39
					1,006,616	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,944,512.11	1.78
					1,156,437	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,794,507.71	1.69
					1,243,447	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2,546,143.59	1.54
					1,019,210	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,211,158.58	1.34
					893,819	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,634,025.87	0.99
					1,022,748	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,482,761.64	1.50
					1,089,333	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,291,913.40	1.39
					1,606,626	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2,542,289.65	1.53
					1,079,965	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	2,017,177.04	1.22
					933,869	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2,974,719.67	1.80
					1,351,373	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1,786,207.07	1.07
					560,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1,953,131.89	1.18
					470,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1,996,696.93	1.21
					366,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,652,389.58	1.00
								49,697,136.41	30.03
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje									
Spojené státy americké									
2,719,963	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	2,474,081.38	1.50					
10,550	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2022	USD	9,577.88	0.01					
3,295,807	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	3,010,134.67	1.82					
2,562,393	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	2,348,668.92	1.42					
3,215,422	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,941,962.54	1.78					
2,298,657	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	2,114,321.31	1.28					
5,126,998	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	4,753,938.92	2.86					
2,212,718	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,041,557.48	1.23					
1,288,567	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1,197,716.10	0.72					
2,496,287	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2,325,073.72	1.41					
1,139,376	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,058,127.76	0.64					
3,205,334	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2,986,009.71	1.80					
2,945,667	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,769,993.61	1.67					
1,483,111	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,388,387.96	0.84					
2,303,434	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	2,129,909.39	1.29					
1,646,432	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,589,515.29	0.96					
1,814,117	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,740,476.07	1.05					
1,415,756	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,403,120.22	0.85					
1,331,881	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,354,239.50	0.82					
593,057	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	607,112.26	0.37					
1,607,285	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,758,400.19	1.06					
2,610,326	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	2,689,017.24	1.63					
1,937,628	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1,972,744.18	1.19					
1,056,483	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,284,877.00	0.78					
1,991,737	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,442,840.44	1.48					
2,662,390	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2,717,957.59	1.64					
1,465,655	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,551,299.88	0.94					
1,183,070	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,310,162.47	0.79					
1,180,371	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	1,493,938.44	0.90					
1,586,320	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,865,746.06	1.13					
4,396,520	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5,404,116.17	3.26					
			64,735,024.35	39.12					
Velká Británie									
165,397	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	321,711.81	0.19					
691,109	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1,500,134.69	0.91					
876,550	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1,142,685.38	0.69					
911,406	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1,264,321.21	0.76					
941,464	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,425,291.20	0.86					
								15,093,336.65	9.12
Francie									
					250,173	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	267,380.31	0.16
					519,340	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	572,675.70	0.35
					520,801	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	620,346.36	0.37
					501,370	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	636,556.34	0.38
					1,018,483	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,102,805.46	0.67
					492,226	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	596,898.71	0.36
					895,914	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,452,826.91	0.88
					1,339,740	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,689,996.27	1.02
					3,430,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4,830,122.57	2.92
					1,084,368	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,226,837.69	0.74
					777,004	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,237,284.33	0.75
					582,960	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	859,606.00	0.52
								15,093,336.65	9.12
Itálie									
					850,249	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	939,226.43	0.57
					595,547	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	654,151.53	0.40
					1,060,056	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,201,175.50	0.73
					998,800	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,305,239.83	0.79

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
671,748	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	917,071.48	0.55
1,091,009	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,224,228.19	0.74
1,052,192	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,287,812.95	0.78
2,795,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	4,037,022.54	2.43
			11,565,928.45	6.99
Japonsko				
86,280,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	755,716.51	0.46
101,408,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	892,518.11	0.54
110,856,270	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	980,853.32	0.59
117,324,216	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,039,062.36	0.62
93,441,460	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	810,509.73	0.49
90,165,900	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	787,455.95	0.48
			5,266,115.98	3.18
Německo				
1,189,529	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	1,250,676.74	0.76
884,108	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	978,493.16	0.59
540,814	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	776,356.63	0.47
881,184	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,076,905.36	0.65
			4,082,431.89	2.47
Kanada				
584,491	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	512,829.77	0.31
724,108	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	647,121.18	0.39
544,460	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	514,802.73	0.31
601,255	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	607,697.73	0.37
413,776	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	416,029.66	0.25
560,684	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	421,016.81	0.25
641,123	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	573,440.34	0.35
			3,692,938.22	2.23
Španělsko				
732,808	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	825,246.24	0.50
997,041	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,198,436.40	0.73
591,917	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	682,265.00	0.41
			2,705,947.64	1.64
Austrálie				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	274,226.82	0.17
279,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	257,470.69	0.16
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	257,412.97	0.16
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	500,193.87	0.29
			1,289,304.35	0.78
Švédsko				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	613,928.82	0.37

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	666,765.86	0.40
			1,280,694.68	0.77
Nový Zéland				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	375,555.84	0.23
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	478,498.91	0.29
			854,054.75	0.52
			160,262,913.37	96.85

Portfolio cenných papírů celkem **160,262,913.37** **96.85**

Finanční deriváty k 30/09/2019

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

Úrokové swapy

0.930	Floating	10/07/2029	EUR	4,252,675.00	466,400.05
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	3,747,325.00	410,977.23
Floating	2.639	10/07/2026	USD	6,990,000.00	(467,529.05)
Floating	2.695	10/07/2026	USD	7,000,000.00	(491,454.96)
					(81,606.73)

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

Měnové forwardy

16,376,000.00	USD	14,748,803.27	EUR	11/12/2019	14,748,803.27	191,616.67
5,468,850.75	EUR	635,709,055.00	JPY	08/10/2019	5,468,850.75	73,814.77
8,129,000.00	CAD	5,556,308.10	EUR	11/12/2019	5,556,308.10	51,418.68
4,084,176.70	GBP	4,569,270.72	EUR	08/10/2019	4,569,270.72	46,254.47
2,717,000.00	CHF	2,480,088.29	EUR	11/12/2019	2,480,088.29	21,269.64
22,410,000.00	MXN	1,099,379.73	USD	11/12/2019	1,021,193.48	20,870.19
165,130,000.00	JPY	1,381,638.21	EUR	11/12/2019	1,381,638.21	19,373.29
1,761,461.34	USD	1,599,306.26	EUR	08/10/2019	1,599,306.26	15,680.61
44,933,000.00	NOK	4,501,802.72	EUR	11/12/2019	4,501,802.72	14,942.35
559,394.67	USD	168,100,000.00	HUF	11/12/2019	511,353.05	9,125.10
10,544,000,000.00	IDR	730,396.23	USD	11/12/2019	677,572.28	5,928.26
13,260,000.00	INR	180,826.40	USD	11/12/2019	167,628.43	4,790.29
854,379.98	EUR	3,730,000.00	PLN	11/12/2019	854,379.98	4,718.57
1,030,000.00	GBP	1,157,369.82	EUR	11/12/2019	1,157,369.82	3,943.34
42,148,000.00	CZK	1,622,981.05	EUR	11/12/2019	1,622,981.05	2,764.14
207,483.49	CAD	142,096.48	EUR	08/10/2019	142,096.48	1,596.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
336,810,000.00	279,993.16 USD	11/12/2019	253,561.27	1,338.46
817,821.12	3,900,000.00 RON	11/12/2019	817,821.12	884.64
3,760,000.00	524,982.17 USD	11/12/2019	478,586.11	507.44
393,651.23	2,935,793.88 DKK	08/10/2019	393,651.23	436.39
2,965.68	397.71 EUR	08/10/2019	397.71	(0.49)
253,572.45	23,670.32 EUR	08/10/2019	23,670.32	(15.54)
642,180.00	5,519.38 JPY	08/10/2019	5,519.38	(69.43)
58,894.04	36,582.63 EUR	08/10/2019	36,582.63	(156.47)
32,661.41	19,000.42 EUR	08/10/2019	19,000.42	(220.84)
1,667,819.47	2,911,000.00 NZD	11/12/2019	1,667,819.47	(225.29)
2,900,000.00	389,024.83 EUR	11/12/2019	389,024.83	(448.86)
641,300,000.00	185,530.74 USD	11/12/2019	169,860.97	(1,630.55)
1,424,057.50	14,185,000.00 NOK	11/12/2019	1,424,057.50	(1,843.93)
832,304.23	1,450,907.70 NZD	08/10/2019	832,304.23	(1,935.76)
554,455.70	17,000,000.00 THB	11/12/2019	506,838.25	(1,941.41)
6,581,000.00	4,061,024.33 EUR	11/12/2019	4,061,024.33	(2,318.96)
3,288,258.88	35,305,000.00 SEK	11/12/2019	3,288,258.88	(3,407.67)
1,622,117.36	42,148,000.00 CZK	11/12/2019	1,622,117.36	(3,627.83)
30,529,000.00	2,850,285.60 EUR	11/12/2019	2,850,285.60	(3,910.07)
3,730,000.00	854,082.23 EUR	11/12/2019	854,082.23	(4,420.82)
3,812,739.01	6,190,000.00 AUD	11/12/2019	3,812,739.01	(4,824.62)
560,151.34	17,470,000.00 TWD	11/12/2019	512,044.74	(5,095.33)
4,000,036.11	4,352,000.00 CHF	11/12/2019	4,000,036.11	(6,555.62)
1,269,000.00	733,837.03 EUR	11/12/2019	733,837.03	(6,681.82)
1,315,037.20	14,211,660.81 SEK	08/10/2019	1,315,037.20	(10,712.79)
1,705,814.66	2,776,473.71 AUD	08/10/2019	1,705,814.66	(11,443.76)
497,430.63	1,940,000.00 ILS	11/12/2019	497,430.63	(13,731.81)
1,196,334.93	1,330,000.00 USD	11/12/2019	1,196,334.93	(17,072.40)
1,117,867.49	3,940,000.00 ILS	11/12/2019	1,021,863.42	(18,262.91)
6,585,163.85	778,462,000.00 JPY	11/12/2019	6,585,163.85	(19,536.76)
2,965,465.46	2,651,000.00 GBP	11/12/2019	2,965,465.46	(23,506.58)
2,894,834.45	4,250,000.00 CAD	11/12/2019	2,894,834.45	(36,994.66)
3,444,157.55	5,048,926.14 CAD	08/10/2019	3,444,157.55	(52,478.84)
75,843,739.67	83,216,661.28 USD	08/10/2019	75,843,739.67	(453,033.20)
53,159,995.27	48,364,586.01 GBP	08/10/2019	53,159,995.27	(1,496,789.08)
			225,843,600.71	(1,711,620.47)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
(62)	EURO-BTP FUTURE 06/12/2019	EUR	9,042,080.00	(103,835.00)
75	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	13,068,750.00	(107,331.60)
(62)	EURO-OAT FUTURE 06/12/2019	EUR	10,559,220.00	103,961.79
13	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	1,972,584.19	22,840.15
3	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	446,649.70	2,642.34
28	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	4,928,797.47	(152,494.95)
124	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	14,821,821.68	(110,791.41)
(152)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	19,854,843.15	324,596.40
188	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	20,546,602.77	(110,945.49)
			113,305,815.14	97,173.63

Finanční deriváty celkem

(1,696,053.57)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	160,262,913.37	96.85
Finanční deriváty celkem	(1,696,053.57)	(1.03)
Hotovost v bance	4,440,531.45	2.68
Ostatní aktiva a pasiva	2,460,470.96	1.50
Čistá aktiva celkem	165,467,862.21	100.00

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

Úrokové futures

26	AUST 10Y BOND FUTURE 16/12/2019	AUD	2,370,090.75	14,263.37
(73)	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	7,211,875.43	65,228.03
(39)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	8,482,500.00	149,040.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	113,564,931.22
	30/09/2018	USD	118,755,304.48
	30/09/2017	USD	132,036,972.16
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	7,351.50
	30/09/2018	EUR	6,362.40
	30/09/2017	EUR	6,360.82
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	6,314.54
	30/09/2018	USD	5,822.54
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	7,763.46
	30/09/2018	EUR	6,691.11
	30/09/2017	EUR	6,665.99
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
	30/09/2018	EUR	2,051,892.21
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		407
	30/09/2018		438
	30/09/2017		412
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
	30/09/2017		16,362
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		42
	30/09/2018		48
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.49%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.49%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.08%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019		0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		164.78%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	110,117,776.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		110,117,776.36
Finanční deriváty celkem	2	31,833.16
Měnové forwardy		31,833.16
Hotovost v bance		1,680,467.37
Marginální vklady		604,782.98
Ostatní aktiva	4,14	2,375,995.49
Aktiva celkem		114,810,855.36
Běžná pasiva	4	(782,736.22)
Finanční deriváty celkem	2	(463,187.92)
Swapy úrokového selhání		(392,971.80)
Futures		(70,216.12)
Pasiva celkem		(1,245,924.14)
Čistá aktiva na konci roku		113,564,931.22

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,721,167.44
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		3,684,040.89
Bankovní úroky		37,126.55
Výdaje celkem		(178,342.67)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(11,607.89)
Fixní servisní poplatek	6	(3,898.78)
Daň z úpisu	10	(11,141.52)
Úroky ze swapů		(151,694.48)
Čisté příjmy z investic		3,542,824.77
Realizované zisky z investičního portfolia		2,279,272.86
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,399,117.67)
Realizované zisky z finančních derivátů		4,903,764.68
Realizované ztráty z finančních derivátů		(3,302,137.72)
Realizované zisky z převodu měn		336,274.39
Realizované ztráty z převodu měn		(417,483.30)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		5,317,818.17
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		16,931.15
Výsledek operací		9,278,147.33
Úpisy		184,380.46
Zpětné odkupy		(14,652,901.05)
Čistá aktiva na začátku roku		118,755,304.48
Čistá aktiva na konci roku		113,564,931.22

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
607,202	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	621,690.25	0.55
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1,613,425.50	1.42
1,000,000	ANTHEM INC 3.500% 15/08/2024	USD	1,047,419.00	0.92
1,750,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,983,803.50	1.75
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	1,028,751.00	0.91
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	2,150,850.00	1.88
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,799,190.75	1.58
880,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.400% 26/07/2029	USD	939,792.48	0.83
1,250,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1,451,066.25	1.28
1,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	1,062,630.00	0.94
1,250,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	1,312,846.25	1.16
1,365,000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	1,495,625.04	1.32
350,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	391,217.99	0.34
800,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	846,263.20	0.75
1,800,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	1,963,150.20	1.73
1,200,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	1,435,600.80	1.26
1,380,000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	1,516,639.32	1.34
1,000,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	1,058,548.00	0.93
1,110,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	1,199,625.84	1.06
750,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	853,016.25	0.75
1,000,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.900% 01/10/2026	USD	1,071,634.00	0.94
188,000	DEVON ENERGY CORP 5.850% 15/12/2025	USD	223,308.09	0.20
650,000	DOMINION ENERGY INC 3.300% 15/03/2033	USD	851,006.00	0.75
880,000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	918,812.40	0.81
760,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.800% 15/05/2049	USD	838,906.24	0.74
800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	799,106.40	0.70
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	1,060,241.00	0.93
1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	1,521,394.50	1.34
1,750,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	1,881,806.50	1.66
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	2,104,664.00	1.84
750,000	MARATHON OIL CORP 3.850% 01/06/2025	USD	779,883.00	0.69
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,043,559.00	0.92
2,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	2,107,816.00	1.85
1,500,000	MPLX LP 4.500% 15/04/2038	USD	1,555,260.00	1.37
1,500,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	1,618,399.50	1.43
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,557,658.50	1.37
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	520,061.79	0.46
1,500,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	1,605,598.50	1.41
1,500,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1,596,096.00	1.41
1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,647,186.00	1.45
1,500,000	WALMART INC 3.700% 26/06/2028	USD	1,663,821.00	1.47
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,419,616.80	1.25
1,680,000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	1,714,700.40	1.51
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,317,302.50	1.16
			57,188,989.74	50.36
Francie				
1,600,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	1,947,175.68	1.71
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,443,798.51	1.27
1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,189,030.98	1.05

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	352,511.81	0.31
800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	903,958.95	0.80
240,000	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.375% 19/03/2020 EMTN	EUR	267,925.19	0.24
500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	519,103.63	0.46
300,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	328,718.19	0.29
620,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	703,866.69	0.62
1,295,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,537,748.00	1.35
			9,193,837.63	8.10
Nizozemsko				
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	155,667.79	0.14
300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	345,627.85	0.30
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,300,039.80	1.14
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	940,375.99	0.83
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	539,163.50	0.47
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	499,544.67	0.44
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	452,545.04	0.40
450,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	527,424.96	0.46
1,200,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,430,649.39	1.27
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	330,536.65	0.29
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	223,409.45	0.20
			6,744,985.09	5.94
Velká Británie				
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	323,306.84	0.28
200,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 1.375% 05/05/2022 EMTN	EUR	225,121.50	0.20
900,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1,411,864.93	1.24
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	769,109.27	0.68
185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	207,702.72	0.18
245,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	270,124.97	0.24
1,000,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1,118,874.43	1.00
120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	140,497.65	0.12
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	414,116.40	0.36
			4,880,718.71	4.30
Austrálie				
700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	776,207.60	0.68
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN	USD	200,437.40	0.18
400,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	430,498.00	0.38
400,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	410,838.00	0.36
800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	854,548.80	0.74
500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	541,562.50	0.48
500,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	528,133.50	0.47
400,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	417,456.00	0.37
			4,159,681.80	3.66
Lucembursko				
320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	369,422.55	0.33
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	783,561.01	0.69
600,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	689,111.49	0.61
1,000,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,270,864.66	1.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
800,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	910,313.50	0.80
			4,023,273.21	3.54
Švýcarsko				
1,400,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,617,856.79	1.43
300,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 1.500% 30/11/2024	EUR	345,006.43	0.30
1,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	1,026,561.00	0.90
			2,989,424.22	2.63
Kanada				
703,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	699,795.73	0.62
2,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2,135,344.00	1.88
			2,835,139.73	2.50
Německo				
200,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	237,709.39	0.21
325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	371,019.53	0.33
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	336,575.48	0.30
170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	192,016.96	0.17
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	174,629.96	0.15
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	695,633.39	0.61
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	516,455.21	0.45
			2,524,039.92	2.22
Španělsko				
100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	110,954.67	0.10
900,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	1,038,896.92	0.91
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	560,405.31	0.49
400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	472,904.77	0.42
			2,183,161.67	1.92
Kajmanské ostrovy				
1,800,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.375% 01/05/2026	USD	1,868,077.80	1.64
			1,868,077.80	1.64
Norsko				
500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	550,645.84	0.48
990,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,139,272.42	1.01
			1,689,918.26	1.49
Itálie				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	986,418.00	0.88
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	218,812.08	0.19
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	448,400.70	0.39
			1,653,630.78	1.46
Bermudy				
1,500,000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,539,228.00	1.36
			1,539,228.00	1.36
Irsko				
1,000,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	1,250,971.78	1.10
			1,250,971.78	1.10

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Panenské ostrovy				
900,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	898,173.90	0.79
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	210,738.36	0.19
			1,108,912.26	0.98
Hongkong				
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,048,821.90	0.92
			1,048,821.90	0.92
Island				
755,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	839,801.71	0.74
			839,801.71	0.74
Portugalsko				
600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	739,680.85	0.65
			739,680.85	0.65
Belgie				
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	550,291.09	0.48
			550,291.09	0.48
Jižní Korea				
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	486,998.00	0.43
			486,998.00	0.43
Thajsko				
250,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	248,409.75	0.22
			248,409.75	0.22
Rakousko				
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	203,394.20	0.17
			203,394.20	0.17
Švédsko				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	166,388.26	0.15
			166,388.26	0.15
			110,117,776.36	96.96

Portfolio cenných papírů celkem 110,117,776.36 96.96

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	20,000,000.00	(392,971.80)
						(392,971.80)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
8,051,501.49 USD	7,271,354.95 EUR	13/12/2019	8,051,501.49	79,949.31
28,389.79 USD	22,720.00 GBP	13/12/2019	28,389.79	308.96
7,935.17 USD	850,000.00 JPY	13/12/2019	7,935.17	28.88
37,760.49 USD	50,000.00 CAD	13/12/2019	37,760.49	(47.64)
476,502.00 CHF	483,375.06 USD	13/12/2019	483,375.06	(2,431.55)
2,198,765.00 GBP	2,721,459.82 USD	13/12/2019	2,721,459.82	(3,892.12)
122,483,936.00 JPY	1,143,879.12 USD	13/12/2019	1,143,879.12	(4,592.34)
591,965.00 AUD	407,012.94 USD	13/12/2019	407,012.94	(6,827.57)
918,628.77 EUR	1,018,144.81 USD	13/12/2019	1,018,144.81	(11,056.42)
5,093,543.00 CAD	3,871,152.75 USD	13/12/2019	3,871,152.75	(19,606.35)
			17,770,611.44	31,833.16
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
27	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	2,908,006.04	(24,879.15)
(1)	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	237,118.50	2,485.66
(29)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	4,288,683.23	22,763.37
2	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	379,934.70	(2,594.68)
1	EURO-SCHATZ FUTURE 06/12/2019	EUR	122,462.16	(294.35)
1	JPN 10Y BOND (OSE) 13/12/2019	JPY	1,434,374.28	(185.06)
16	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	2,646,783.16	21,824.03
31	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	5,031,687.50	(75,320.31)
36	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	6,908,625.00	(176,593.75)
(142)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	18,504,375.00	185,265.63
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	427,218.75	(6,093.75)
33	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	7,111,500.00	(21,140.63)
(6)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	714,890.63	4,546.87
			50,715,658.95	(70,216.12)
Finanční deriváty celkem				(431,354.76)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	110,117,776.36	96.96
Finanční deriváty celkem	(431,354.76)	(0.38)
Hotovost v bance	1,680,467.37	1.48
Ostatní aktiva a pasiva	2,198,042.25	1.94
Čistá aktiva celkem	113,564,931.22	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	450,184,658.82	Distribution P (USD)	30/09/2019	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)	30/09/2019	EUR	29.93
					30/09/2018	EUR	25.92
					30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	9,505.60	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	3,760
	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)	30/09/2019	GBP	186.41	Capitalisation I (GBP)	30/09/2019	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)	30/09/2019	USD	6,724.68	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	1,127	
	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)	30/09/2019	EUR	417.23	Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	707,375	
	30/09/2018	EUR	351.01		30/09/2018	862,585	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	414.51	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	22,849	
	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)	30/09/2019	GBP	168.09	Capitalisation P (GBP)	30/09/2019	6,105	
	30/09/2018	GBP	142.66		30/09/2018	19,625	
	30/09/2017	GBP	138.92		30/09/2017	135	
Capitalisation P (SGD)	30/09/2019	SGD	17.21	Capitalisation P (SGD)	30/09/2019	70,020	
	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)	30/09/2019	USD	454.99	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	4,691	
	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)	30/09/2019	EUR	312.49	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	6,827	
	30/09/2018	EUR	261.98		30/09/2018	7,565	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	280.59	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	807	
	30/09/2018	USD	250.62		30/09/2018	807	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,558.97	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1,767	
	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)	30/09/2019	EUR	5,768.27	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	15,176	
	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)	30/09/2019	EUR	296.80				
	30/09/2018	EUR	260.53				
	30/09/2017	EUR	267.02				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	8,322
	30/09/2018	3,633
	30/09/2017	13,951

Distribution P (USD)	30/09/2019	-
	30/09/2018	-
	30/09/2017	32

Distribution R (EUR)	30/09/2019	127,005
	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)	30/09/2019	0.69%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (GBP)	30/09/2019	0.69%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.69%
------------------------	------------	-------

Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	1.30%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (GBP)	30/09/2019	1.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (SGD)	30/09/2019	1.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.95%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.95%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
-------------------------	------------	-------

Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.60%
----------------------	------------	-------

Distribution R (EUR)	30/09/2019	0.95%
----------------------	------------	-------

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	43.80%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	439,220,223.40
Akcie		439,220,223.40
Hotovost v bance		3,801,397.64
Ostatní aktiva	4	8,089,383.74
Aktiva celkem		451,111,004.78
Bankovní kontokorenty		(20,445.42)
Běžná pasiva	4	(905,900.54)
Pasiva celkem		(926,345.96)
Čistá aktiva na konci roku		450,184,658.82

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		12,690,545.60
Dividendy		12,690,545.60
Výdaje celkem		(4,218,564.07)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,453,660.43)
Fixní servisní poplatek	6	(681,965.88)
Daň z úpisu	10	(49,698.93)
Bankovní úroky		(33,238.83)
Čisté příjmy z investic		8,471,981.53
Realizované zisky z investičního portfolia		21,039,101.34
Realizované ztráty z investičního portfolia		(7,044,308.13)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(388.33)
Realizované zisky z převodu měn		1,677,800.41
Realizované ztráty z převodu měn		(1,554,959.75)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		49,337,335.48
Výsledek operací		71,926,562.55
Úpisy		82,378,711.05
Zpětné odkupy		(131,096,230.55)
Distribuce		(165,385.62)
Čistá aktiva na začátku roku		427,141,001.39
Čistá aktiva na konci roku		450,184,658.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					1,324,153	WHEELOCK & CO LTD	HKD	6,917,841.84	1.54
								23,907,790.13	5.31
Akcie					Kanada				
Spojené státy americké					246,164	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	9,289,401.77	2.06
230,671	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO - A	USD	11,032,091.30	2.45	237,011	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	10,533,458.65	2.34
272,445	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	3,786,040.86	0.84				19,822,860.42	4.40
652,178	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	12,137,856.93	2.70	Austrálie				
216,239	CARETRUST REIT INC	USD	4,662,169.97	1.04	1,471,513	DEXUS	AUD	10,860,456.94	2.41
59,040	COUSINS PROPERTIES INC	USD	2,035,694.00	0.45	2,244,670	STOCKLAND	AUD	6,318,404.85	1.41
276,582	CUBESMART	USD	8,854,074.30	1.97				17,178,861.79	3.82
253,755	DOUGLAS EMMETT INC	USD	9,969,112.69	2.21	Lucembursko				
385,402	DUKE REALTY CORP	USD	12,008,902.90	2.67	1,463,011	AROUNDTOWN SA	EUR	10,978,434.54	2.44
94,432	EPR PROPERTIES	USD	6,657,533.96	1.48				10,978,434.54	2.44
109,767	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	13,451,542.10	2.99	Singapur				
54,346	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	16,283,361.68	3.62	2,691,600	CAPITALAND LTD	SGD	6,302,143.13	1.40
191,705	EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	2,574,354.43	0.57	762,700	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	1,158,489.94	0.26
110,969	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	4,574,341.28	1.02				7,460,633.07	1.66
215,688	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	USD	4,204,155.20	0.93	Velká Británie				
192,370	INVITATION HOMES INC	USD	5,224,798.84	1.16	805,207	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5,322,616.29	1.18
122,147	KIMCO REALTY CORP	USD	2,339,414.20	0.52	229,887	SEGRO PLC	GBP	2,106,873.24	0.47
1,100,466	LEXINGTON REALTY TRUST - B	USD	10,346,520.36	2.29				7,429,489.53	1.65
86,843	LIFE STORAGE INC	USD	8,396,735.12	1.87	Jižní Afrika				
736,634	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	13,216,438.30	2.94	901,740	FORTRESS REIT LTD - A	ZAR	1,123,754.79	0.25
15,645	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	1,865,718.63	0.41	1,571,454	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	2,196,021.82	0.49
44,538	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	3,365,883.16	0.75	4,838,499	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	2,291,898.69	0.51
134,314	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	5,148,580.13	1.14	355,202	RESILIENT REIT LTD	ZAR	1,392,430.12	0.31
409,447	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC - A	USD	7,841,912.82	1.74				7,004,105.42	1.56
239,846	PROLOGIS INC	USD	18,748,556.34	4.16	Francie				
66,562	PS BUSINESS PARKS INC	USD	11,108,930.38	2.47	193,274	KLEPIERRE SA	EUR	6,022,417.84	1.34
8,140	PUBLIC STORAGE	USD	1,831,313.34	0.41				6,022,417.84	1.34
160,853	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	22,965,299.44	5.10	Německo				
35,212	STORE CAPITAL CORP	USD	1,208,292.90	0.27	282,725	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5,920,261.50	1.32
267,593	VENTAS INC	USD	17,925,441.93	3.98				5,920,261.50	1.32
133,866	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	3,576,881.84	0.79	Brazílie				
11,431	WELLTOWER INC	USD	950,486.29	0.21	1,751,238	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	5,557,074.99	1.23
			248,292,435.62	55.15				5,557,074.99	1.23
Japonsko					Rakousko				
306,400	AEON MALL CO LTD	JPY	4,433,857.35	0.98	217,379	IMMOFINANZ AG	EUR	5,554,033.45	1.23
5,144	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	6,500,761.46	1.44				5,554,033.45	1.23
516,500	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	15,369,184.01	3.42	Švédsko				
1,790	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	1,013,321.92	0.23	179,982	CASTELLUM AB	SEK	3,539,525.13	0.79
5,096	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP - A	JPY	3,486,045.36	0.77	108,638	HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	1,010,467.24	0.22
640	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	3,938,098.31	0.87				4,549,992.37	1.01
1,673	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	3,245,941.88	0.72	Mexiko				
421,100	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	7,448,203.41	1.66	3,132,685	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	4,207,493.90	0.93
330	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	2,324,666.22	0.52				4,207,493.90	0.93
257,700	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	8,995,839.55	2.00					
2,565	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	4,506,364.19	1.00					
			61,262,283.66	13.61					
Hongkong									
834,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	3,561,803.13	0.79					
1,072,190	LINK REIT	HKD	10,845,454.25	2.41					
860,262	SINO LAND CO LTD	HKD	1,185,733.33	0.26					
698,194	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	1,396,957.58	0.31					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
15,312	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	2,047,980.00	0.45
			2,047,980.00	0.45
Bermudy				
207,500	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	1,069,666.12	0.24
			1,069,666.12	0.24
Španělsko				
74,505	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	954,409.05	0.21
			954,409.05	0.21
			439,220,223.40	97.56
Portfolio cenných papírů celkem			439,220,223.40	97.56

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	439,220,223.40	97.56
Hotovost v bance	3,801,397.64	0.84
CS-Bank overdrafts	(20,445.42)	0.00
Ostatní aktiva a pasiva	7,183,483.20	1.60
Čistá aktiva celkem	450,184,658.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	EUR	7,003.58
	30/09/2018	EUR	1,681,731,247.79		30/09/2018	EUR	6,341.77
	30/09/2017	EUR	1,054,534,294.51		30/09/2017	EUR	5,647.18
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,263.27
					30/09/2018	EUR	1,167.08
					30/09/2017	EUR	1,060.25
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	412.36	Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	24.57
	30/09/2018	EUR	376.39		30/09/2018	EUR	22.59
	30/09/2017	EUR	337.92		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	4,928.32	Distribution T (EUR)	30/09/2019	EUR	24.65
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	EUR	22.64
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,332.87	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	1,459,098
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	1,537,260	
Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	EUR	367.82	30/09/2017	1,074,434		
	30/09/2018	EUR	337.35	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	2	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	-		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	43.58	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	39.75	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	6,900	
	30/09/2017	EUR	35.66	30/09/2018	-		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	EUR	43.58	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	39.75	Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	382,262	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	446,201		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	364.53	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	336.03	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	13,324,849	
	30/09/2017	EUR	304.64	30/09/2018	13,972,952		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	286.48	30/09/2017	6,794,132		
	30/09/2018	EUR	262.14	Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	351,976	
	30/09/2017	EUR	-	30/09/2018	425,210		
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	245.24	30/09/2017	-		
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	309,330	
	30/09/2017	USD	-	30/09/2018	354,626		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	311.18	30/09/2017	179,411		
	30/09/2018	EUR	286.60	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	22,612	
	30/09/2017	EUR	259.64	30/09/2018	2,462		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	332.55	30/09/2017	-		
	30/09/2018	EUR	308.10	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1,394	
	30/09/2017	EUR	280.76	30/09/2018	-		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	17,105.04	30/09/2017	-		
	30/09/2018	CZK	15,654.24	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	16,045	
	30/09/2017	CZK	14,283.52	30/09/2018	28,681		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	11,803.39	30/09/2017	39,548		
	30/09/2018	EUR	10,709.16				
	30/09/2017	EUR	9,557.30				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika (pokračování)

Počet akcií					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	30,249	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
	30/09/2018	27,927	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.71%
	30/09/2017	26,051	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	26,267	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.32%
	30/09/2018	29,967	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.21%
	30/09/2017	34,064	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	0.01%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	10,449	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
	30/09/2018	13,472	Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%
	30/09/2017	13,472	Distribution T (EUR)	30/09/2019	0.70%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	26,342	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	72.20%
	30/09/2018	3,745			
	30/09/2017	35,813			
Distribution P (EUR)	30/09/2019	21,345			
	30/09/2018	21,974			
	30/09/2017	25,689			
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1,173,286			
	30/09/2018	1,289,914			
	30/09/2017	-			
Distribution T (EUR)	30/09/2019	145,274			
	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)	30/09/2019	0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.83%			
Capitalisation M (EUR)	30/09/2019	1.29%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.73%			
Capitalisation O (EUR)	30/09/2019	0.73%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,855,890,655.96
Akcie		1,855,890,655.96
Hotovost v bance		43,932,363.55
Ostatní aktiva	4	21,118,568.36
Aktiva celkem		1,920,941,587.87
Bankovní kontokorenty		(539,342.85)
Běžná pasiva	4	(25,881,371.88)
Finanční deriváty celkem	2	(189,430.36)
Měnové forwardy		(189,430.36)
Pasiva celkem		(26,610,145.09)
Čistá aktiva na konci roku		1,894,331,442.78

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		19,221,086.77
Dividendy		19,221,086.77
Výdaje celkem		(14,787,867.90)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(10,429,776.82)
Fixní servisní poplatek	6	(3,635,043.95)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(8,058.68)
Daň z úpisu	10	(473,142.60)
Bankovní úroky		(241,845.85)
Čisté příjmy z investic		4,433,218.87
Realizované zisky z investičního portfolia		134,338,656.19
Realizované ztráty z investičního portfolia		(91,216,699.81)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,914.07
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,148,875.76)
Realizované zisky z převodu měn		5,733,530.29
Realizované ztráty z převodu měn		(5,603,218.15)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		118,957,590.62
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(180,438.11)
Výsledek operací		165,315,678.21
Úpisy		425,216,019.80
Zpětné odkupy		(377,735,614.52)
Distribuce		(195,888.50)
Čistá aktiva na začátku roku		1,681,731,247.79
Čistá aktiva na konci roku		1,894,331,442.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
241,538	ADOBE INC	USD	61,204,249.22	3.23
67,864	ALPHABET INC - A	USD	76,014,900.90	4.01
12,586	ALPHABET INC - C	USD	14,072,953.59	0.74
48,141	AMAZON.COM INC	USD	76,654,231.62	4.05
193,932	ANTHEM INC	USD	42,710,578.98	2.25
32,377	BOOKING HOLDINGS INC	USD	58,286,024.56	3.08
1,683,732	BROWN & BROWN INC	USD	55,691,961.03	2.93
144,627	CIGNA CORP	USD	20,136,610.10	1.06
270,486	ELECTRONIC ARTS INC	USD	24,269,804.18	1.28
206,810	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	54,401,918.73	2.87
58,383	ILLUMINA INC	USD	16,291,759.55	0.86
58,651	INTUIT INC	USD	14,307,142.67	0.76
427,840	MATCH GROUP INC	USD	28,036,038.89	1.48
193,663	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	27,765,113.65	1.47
797,691	MICROSOFT CORP	USD	101,727,187.42	5.36
290,283	MOODY'S CORP	USD	54,539,228.48	2.88
408,445	NASDAQ INC	USD	37,221,620.57	1.96
242,972	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	22,115,310.55	1.17
121,516	RH	USD	19,041,073.45	1.01
119,975	SNAP-ON INC	USD	17,227,010.18	0.91
433,489	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	33,289,028.69	1.76
247,910	S&P GLOBAL INC	USD	55,708,119.43	2.94
246,739	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	12,434,269.55	0.66
225,911	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	60,356,904.21	3.19
178,397	ULTA BEAUTY INC	USD	41,015,600.85	2.17
293,841	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	58,574,138.80	3.09
424,932	VISA INC - A	USD	67,045,086.52	3.54
			1,150,137,866.37	60.71
Velká Británie				
2,259,946	BUNZL PLC	GBP	54,283,425.97	2.87
494,607	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	17,090,940.02	0.90
969,991	UNILEVER PLC	GBP	53,615,062.52	2.83
4,239,793	3I GROUP PLC	GBP	55,903,583.74	2.96
			180,893,012.25	9.56
Švýcarsko				
663,564	NESTLE SA - REG	CHF	66,094,357.06	3.49
61,163	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	43,086,127.26	2.27
			109,180,484.32	5.76
Německo				
473,219	BEIERSDORF AG	EUR	51,202,295.80	2.71
262,452	SAP SE	EUR	28,313,321.76	1.49
			79,515,617.56	4.20
Nizozemsko				
60,226	ADYEN NV	EUR	36,400,594.40	1.92
646,869	ASR NEDERLAND NV	EUR	21,909,453.03	1.16
			58,310,047.43	3.08
Japonsko				
1,043,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	29,088,440.62	1.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
47,900	SMC CORP/JAPAN	JPY	18,741,528.66	0.99
			47,829,969.28	2.52
Švédsko				
1,989,098	INTRUM AB	SEK	45,909,355.47	2.42
			45,909,355.47	2.42
Dánsko				
518,012	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	24,432,207.00	1.29
428,891	NOVOZYMES A/S - B	DKK	16,543,774.69	0.87
			40,975,981.69	2.16
Faerské ostrovy				
699,022	BAKKA Frost P/F	NOK	37,895,583.62	2.00
			37,895,583.62	2.00
Španělsko				
2,751,259	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	34,253,174.55	1.81
			34,253,174.55	1.81
Austrálie				
9,408,679	BWX LTD	AUD	22,525,952.70	1.19
			22,525,952.70	1.19
Finsko				
646,519	NESTE OYJ	EUR	19,634,782.03	1.04
			19,634,782.03	1.04
Jersey				
237,026	APTIV PLC	USD	19,006,432.69	1.00
			19,006,432.69	1.00
Irsko				
55,182	LINDE PLC	EUR	9,822,396.00	0.52
			9,822,396.00	0.52
			1,855,890,655.96	97.97

Portfolio cenných papírů celkem 1,855,890,655.96 97.97

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
438,822,534.46	CZK	16,942,053.58 EUR	08/10/2019	16,942,053.58	49,345.93
931,797.95	EUR	108,548,598.00 JPY	08/10/2019	931,797.95	10,584.72
2,288,291.16	EUR	2,477,095.77 CHF	08/10/2019	2,288,291.16	9,512.90
791,082.61	EUR	5,899,779.42 DKK	08/10/2019	791,082.61	877.00
135,188.59	CHF	123,824.36 EUR	08/10/2019	123,824.36	540.96
333,072.30	AUD	205,973.09 EUR	08/10/2019	205,973.09	33.26
197,702.95	CZK	7,647.20 EUR	02/10/2019	7,647.20	10.96
1.71	EUR	2.51 CAD	08/10/2019	1.71	(0.03)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
33.82 EUR	51.67 SGD	08/10/2019	33.82	(0.44)
174,179.39 CZK	6,747.48 EUR	01/10/2019	6,747.48	(0.52)
85.84 EUR	738.74 HKD	08/10/2019	85.84	(0.57)
466,168.81 NOK	47,108.86 EUR	08/10/2019	47,108.86	(63.14)
237,129.57 EUR	6,139,887.33 CZK	08/10/2019	237,129.57	(609.53)
656,723.51 EUR	1,068,312.98 AUD	08/10/2019	656,723.51	(4,031.70)
911,700.72 EUR	9,852,787.10 SEK	08/10/2019	911,700.72	(7,427.08)
726,291.27 EUR	7,284,251.87 NOK	08/10/2019	726,291.27	(8,834.81)
3,462,712.61 EUR	3,155,116.39 GBP	08/10/2019	3,462,712.61	(102,882.18)
22,849,573.28 EUR	25,070,826.00 USD	08/10/2019	22,849,573.28	(136,486.09)
			50,188,778.62	(189,430.36)

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 (189,430.36)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,855,890,655.96	97.97
Finanční deriváty celkem	(189,430.36)	(0.01)
Hotovost v bance	43,932,363.55	2.32
CS-Bank overdrafts	(539,342.85)	(0.03)
Ostatní aktiva a pasiva	(4,762,803.52)	(0.25)
Čistá aktiva celkem	1,894,331,442.78	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Statistika				Počet akcií				
Čistá aktiva	30/09/2019	USD	150,815,072.21	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		1,388	
	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)	30/09/2019		1,944	
					30/09/2018		1,943	
					30/09/2017		2,151	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	8,058.63	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		6,325	
	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)	30/09/2019	USD	14,128.30	Capitalisation O (USD)	30/09/2019		1,410	
	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)	30/09/2019	EUR	718.20	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		3,783	
	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)	30/09/2019	USD	1,247.82	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		40,517	
	30/09/2018	USD	1,232.51		30/09/2018		43,988	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017		49,277	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	683.46	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019		2,124	
	30/09/2018	EUR	640.28		30/09/2018		1,564	
	30/09/2017	EUR	625.05		30/09/2017		768	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,226.28	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		24,541	
	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)	30/09/2019	HUF	112,334.87	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019		42,202	
	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)	30/09/2019	USD	1,125.37	Distribution N (USD)	30/09/2019		342	
	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)	30/09/2019	USD	369.67	Distribution P (USD)	30/09/2019		1,127	
	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)	30/09/2019	USD	5,210.56	Distribution R (USD)	30/09/2019		1,096	
	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)	30/09/2019	USD	5,233.77	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)	30/09/2019	USD	240.71	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	3.30	
	30/09/2018	USD	242.09					
	30/09/2017	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2019	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.90%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.40%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	3.40%
Distribution N (USD)	30/09/2019	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.90%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.15%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %* 30/09/2019 (118.74%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	143,447,149.02
Akcie		143,447,149.02
Hotovost v bance		7,044,474.03
Ostatní aktiva	4	1,563,570.62
Aktiva celkem		152,055,193.67
Běžná pasiva	4	(1,240,121.46)
Pasiva celkem		(1,240,121.46)
Čistá aktiva na konci roku		150,815,072.21

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,738,163.16
Dividendy		3,633,827.95
Bankovní úroky		104,335.21
Výdaje celkem		(2,812,931.20)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,083,745.01)
Fixní servisní poplatek	6	(667,007.48)
Daň z úpisu	10	(59,373.67)
Ostatní náklady	12	(2,805.04)
Čisté příjmy z investic		925,231.96
Realizované zisky z investičního portfolia		12,375,716.18
Realizované ztráty z investičního portfolia		(7,978,629.59)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,124,177.12
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,210,201.77)
Realizované zisky z převodu měn		263,855.65
Realizované ztráty z převodu měn		(323,820.42)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(5,758,430.53)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(69,010.47)
Výsledek operací		(651,111.87)
Úpisy		170,791,076.63
Zpětné odkupy		(185,716,788.51)
Distribuce		(46,876.16)
Čistá aktiva na začátku roku		166,438,772.12
Čistá aktiva na konci roku		150,815,072.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
80,189	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	13,410,006.47	8.89
10,612,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	4,521,274.59	3.00
6,639,288	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	2,930,318.20	1.94
66,509	CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD ADR	USD	1,948,048.61	1.29
71,463	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	7,915,241.88	5.25
135,347	SILERGY CORP	TWD	3,354,827.41	2.22
335,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	14,144,087.56	9.38
4,036,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3,228,017.45	2.14
50,000	YY INC ADR	USD	2,811,500.00	1.86
1,790,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	6,404,293.38	4.25
			60,667,615.55	40.22
Čína				
600,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	3,562,772.66	2.36
8,313,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6,341,268.46	4.20
2,840,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	5,318,162.10	3.53
3,153,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	3,016,493.61	2.00
9,128,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	6,112,967.83	4.06
732,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	8,414,116.51	5.58
			32,765,781.17	21.73
Tchaj-wan				
166,760	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	2,236,044.42	1.48
497,000	MEDIATEK INC	TWD	5,911,231.45	3.92
745,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	4,274,363.81	2.83
1,530,820	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	13,421,103.97	8.90
105,000	WIWYNN CORP	TWD	1,494,222.31	0.99
			27,336,965.96	18.12
Hongkong				
580,659	AIA GROUP LTD	HKD	5,484,832.89	3.64
813,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,760,300.53	1.83
1,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	1,213.10	0.00
3,744,000	CNOOC LTD	HKD	5,711,947.34	3.78
375,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,331,970.56	1.55
115,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	3,373,982.70	2.24
3,170,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	3,012,539.22	2.00
			22,676,786.34	15.04
			143,447,149.02	95.11
Portfolio cenných papírů celkem			143,447,149.02	95.11

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	143,447,149.02	95.11
Hotovost v bance	7,044,474.03	4.67
Ostatní aktiva a pasiva	323,449.16	0.22
Čistá aktiva celkem	150,815,072.21	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	567,011,713.69				
	30/09/2017	EUR	128,920,087.69				
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	66	
					30/09/2018	39	
					30/09/2017	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,741.06	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	1,614,284	
	30/09/2018	EUR	5,192.56		30/09/2018	1,062,315	
	30/09/2017	EUR	5,156.76		30/09/2017	75,376	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	23,667	
	30/09/2018	EUR	4,965.68		30/09/2018	5,469	
	30/09/2017	EUR	5,035.37		30/09/2017	184	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	5,706.07	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	15,546	
	30/09/2018	USD	4,984.61		30/09/2018	-	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	28.32	Capitalisation T (EUR)	30/09/2019	11,622	
	30/09/2018	EUR	25.63		30/09/2018	11,377	
	30/09/2017	EUR	25.48		30/09/2017	-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	275.56	Distribution I (EUR)	30/09/2019	36,141	
	30/09/2018	EUR	249.92		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	248.95		30/09/2017	-	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	265.64	Distribution P (EUR)	30/09/2019	7,251	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2019	EUR	5,745.39	Distribution Z (EUR)	30/09/2019	4,239	
	30/09/2018	EUR	5,193.34		30/09/2018	-	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	11,634	
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,227.26				
	30/09/2018	EUR	-				
	30/09/2017	EUR	-				
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	265.25	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.33%
	30/09/2017	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	0.35%
Distribution Z (EUR)	30/09/2019	EUR	5,734.07	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.40%	
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	0.60%	
	30/09/2017	EUR	5,180.32	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.40%	
Počet akcií				Capitalisation T (EUR)	30/09/2019	0.27%	
	30/09/2019		126,425	Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.33%	
	30/09/2018		79,804	Distribution P (EUR)	30/09/2019	0.60%	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30/09/2019		-	Distribution Z (EUR)	30/09/2019	0.13%	
	30/09/2018		13,046				
	30/09/2017		8,303				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	11.69%
---	------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,048,006,725.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,048,006,725.24
Hotovost v bance		20,284,192.32
Marginální vklady		3,468,491.23
Ostatní aktiva	4,14	12,523,841.67
Aktiva celkem		1,084,283,250.46
Běžná pasiva	4	(19,213,171.87)
Finanční deriváty celkem	2	(622,732.68)
Měnové forwardy		(316,471.06)
Futures		(306,261.62)
Pasiva celkem		(19,835,904.55)
Čistá aktiva na konci roku		1,064,447,345.91

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,648,618.06
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,648,618.06
Výdaje celkem		(2,339,480.61)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,338,349.63)
Fixní servisní poplatek	6	(837,917.56)
Daň z úpisu	10	(90,335.47)
Bankovní úroky		(60,085.84)
Ostatní náklady	12	(12,792.11)
Čisté příjmy z investic		5,309,137.45
Realizované zisky z investičního portfolia		2,801,286.38
Realizované ztráty z investičního portfolia		(478,994.92)
Realizované zisky z finančních derivátů		12,217,335.10
Realizované ztráty z finančních derivátů		(14,445,937.11)
Realizované zisky z převodu měn		2,008,599.32
Realizované ztráty z převodu měn		(1,844,046.04)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		62,606,692.38
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(522,281.96)
Výsledek operací		67,651,790.60
Úpisy		523,823,432.82
Zpětné odkupy		(94,039,591.20)
Čistá aktiva na začátku roku		567,011,713.69
Čistá aktiva na konci roku		1,064,447,345.91

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Japonsko				
1,794,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	1,827,558.56	0.17
4,007,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	4,184,946.86	0.39
1,525,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,575,064.23	0.15
			7,587,569.65	0.71
Litva				
2,750,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,941,721.75	0.28
3,139,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	3,396,181.41	0.32
			6,337,903.16	0.60
Polsko				
2,960,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 20/12/2021 EMTN	EUR	3,007,821.76	0.28
2,512,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 07/08/2026 EMTN	EUR	2,734,623.49	0.26
			5,742,445.25	0.54
Nový Zéland				
5,000,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.300% 25/06/2024 EMTN	EUR	5,052,265.00	0.47
			5,052,265.00	0.47
Panenské ostrovy				
4,933,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	4,582,296.37	0.43
			4,582,296.37	0.43
Indie				
3,588,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	3,493,843.80	0.33
			3,493,843.80	0.33
Rakousko				
3,200,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	3,454,982.40	0.32
			3,454,982.40	0.32
Indonésie				
3,588,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	3,415,346.84	0.32
			3,415,346.84	0.32
Kanada				
4,395,000	PROVINCE OF ONTARIO CANADA 1.950% 27/01/2023	CAD	3,061,228.98	0.29
			3,061,228.98	0.29
Hongkong				
2,691,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	2,836,007.23	0.27
			2,836,007.23	0.27
Mexiko				
2,552,000	NACIONAL FINANCIERA SNC 3.375% 05/11/2020	USD	2,352,325.08	0.22
			2,352,325.08	0.22
			1,048,006,725.24	98.46
Portfolio cenných papírů celkem			1,048,006,725.24	98.46

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Měnové forwardy					
5,497,414.77	EUR	58,687,713.00 SEK	31/10/2019	5,497,414.77	23,955.83
378,888.12	USD	344,700.97 EUR	08/10/2019	344,700.97	2,680.68
3,047,460.47	EUR	4,430,935.00 CAD	31/10/2019	3,047,460.47	(16,422.18)
58,348,774.30	EUR	64,120,425.00 USD	31/10/2019	58,348,774.30	(326,685.39)
			67,238,350.51	(316,471.06)	
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
Úrokové futures					
119	EURO BUXL 30Y BOND 06/12/2019	EUR	25,882,500.00	(600,763.13)	
(253)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	34,319,450.00	262,788.68	
234	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	40,774,500.00	(435,869.01)	
(70)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	8,367,157.40	83,771.90	
(135)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	17,634,235.69	229,279.90	
(12)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	2,372,041.83	7,051.46	
(210)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	22,950,992.46	147,478.58	
			152,300,877.38	(306,261.62)	
Finanční deriváty celkem				(622,732.68)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,048,006,725.24	98.46
Finanční deriváty celkem	(622,732.68)	(0.06)
Hotovost v bance	20,284,192.32	1.91
Ostatní aktiva a pasiva	(3,220,838.97)	(0.31)
Čistá aktiva celkem	1,064,447,345.91	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

				Poplatek za správu v %*		
Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	115,880,887.08	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.33%
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.35%
	30/09/2017	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.40%
Čistá hodnota aktiv na akcii				Distribution I (EUR)	30/09/2019	0.33%
				Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	0.35%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	13.05%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	509.35			
	30/09/2018	EUR	-			
	30/09/2017	EUR	-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	100.26			
	30/09/2018	GBP	-			
	30/09/2017	GBP	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	253.98			
	30/09/2018	EUR	-			
	30/09/2017	EUR	-			
Distribution I (EUR)	30/09/2019	EUR	7,640.35			
	30/09/2018	EUR	-			
	30/09/2017	EUR	-			
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	5,005.40			
	30/09/2018	USD	-			
	30/09/2017	USD	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		35,349			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		100			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		15,931			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			
Distribution I (EUR)	30/09/2019		10,949			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2019		2,214			
	30/09/2018		-			
	30/09/2017		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	110,238,663.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		110,238,663.24
Finanční deriváty celkem	2	614,065.10
Úrokové swapy		210,675.00
Měnové forwardy		114,201.85
Futures		289,188.25
Hotovost v bance		5,475,866.10
Marginální vklady		1,270,782.34
Ostatní aktiva	4	618,578.93
Aktiva celkem		118,217,955.71
Běžná pasiva	4,14	(2,337,068.63)
Pasiva celkem		(2,337,068.63)
Čistá aktiva na konci období		115,880,887.08

Výkaz operací a změn čistých aktiv za období od 01/04/2019 do 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		373,167.61
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		365,650.11
Úroky ze swapů		7,517.50
Výdaje celkem		(166,915.63)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(88,300.44)
Fixní servisní poplatky	6	(53,430.08)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(116.15)
Daň z úpisu	10	(5,713.69)
Bankovní úroky		(7,968.60)
Úroky ze swapů		(11,386.67)
Čisté příjmy z investic		206,251.98
Realizované zisky z investičního portfolia		280,364.52
Realizované ztráty z investičního portfolia		(8,278.06)
Realizované zisky z finančních derivátů		346,068.90
Realizované ztráty z finančních derivátů		(4,338,942.31)
Realizované zisky z převodu měn		101,653.10
Realizované ztráty z převodu měn		(93,255.14)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		4,431,775.85
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		614,065.10
Výsledek operací		1,539,703.94
Úpisy		115,147,632.83
Zpětné odkupy		(806,449.69)
Čistá aktiva na začátku období		-
Čistá aktiva na konci období		115,880,887.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Francie									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	325,671.60	0.28	1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1,067,002.00	0.92
155,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	157,944.38	0.14	1,100,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	1,324,810.30	1.14
322,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	334,195.43	0.29	691,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	742,882.35	0.64
1,000,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	1,044,317.00	0.90	206,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	214,313.13	0.18
1,000,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	1,006,369.00	0.87	600,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	625,883.40	0.54
400,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	438,416.40	0.38	451,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	490,535.56	0.42
500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	525,120.00	0.45	1,400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	1,576,143.80	1.36
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	830,224.80	0.72	1,163,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,243,840.13	1.07
300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	330,729.30	0.29	1,100,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,156,188.00	1.00
600,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	607,042.80	0.52	164,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	166,546.26	0.14
500,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	519,574.50	0.45	1,256,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	1,334,859.22	1.15
1,400,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1,537,802.00	1.33	1,200,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,315,363.20	1.14
8,385,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	10,883,973.17	9.39	844,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	947,101.35	0.82
1,100,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,179,975.50	1.02	160,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	179,019.68	0.15
200,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	221,118.20	0.19	142,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	169,244.83	0.15
300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	324,154.20	0.28	464,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	552,247.23	0.48
300,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	314,667.30	0.27	645,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	688,803.89	0.59
200,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	212,436.00	0.18				28,003,537.57	24.17
200,000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	235,219.60	0.20	Španělsko				
100,000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	118,342.80	0.10	300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	319,784.40	0.28
1,200,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	1,258,884.00	1.09	600,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	620,914.20	0.54
600,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	646,704.00	0.56	1,600,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,719,361.60	1.48
1,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	1,102,473.00	0.95	1,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	1,867,914.00	1.60
1,100,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1,346,466.00	1.16	600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	637,882.20	0.55
500,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	679,218.00	0.59	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	315,489.60	0.27
1,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1,448,033.60	1.25	1,100,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,195,013.60	1.03
700,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	877,636.20	0.76	500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	539,298.00	0.47
301,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	316,589.39	0.27	1,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,559,940.00	1.35
472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	526,169.55	0.45				8,775,597.60	7.57
			29,349,467.72	25.33	Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
Nizozemsko					1,545,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.350% 16/07/2025 EMTN	EUR	1,620,159.62	1.39
830,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	845,398.99	0.73	1,140,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,126,234.50	0.97
1,259,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,312,367.75	1.13	466,000	EUROFIMA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	479,718.11	0.41
1,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,271,829.60	1.10	618,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT ZCP 10/01/2024	EUR	632,937.06	0.55
1,000,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	1,064,164.00	0.92	155,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	168,679.22	0.15
1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,096,173.10	0.95	618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	834,240.67	0.72
1,377,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,375,975.51	1.19	711,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	735,635.44	0.63
665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	727,236.69	0.63				5,597,604.62	4.82
936,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,113,306.48	0.96	Německo				
832,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	867,066.30	0.75	82,000	BERLIN HYP AG 0.125% 05/05/2022	EUR	83,290.19	0.07
1,918,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,026,518.52	1.75	309,000	BERLIN HYP AG 0.125% 23/10/2023	EUR	316,330.10	0.27
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	547,500.00	0.47	400,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	406,787.60	0.35
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,026,433.00	0.89	500,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	540,140.00	0.47
400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	425,290.80	0.37	500,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	505,348.00	0.44
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	509,492.50	0.44	300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	310,790.70	0.27
					600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	594,274.80	0.51
					300,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	302,260.80	0.26
					1,400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	1,417,420.20	1.22
					98,000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	103,349.23	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
206,000	NRW BANK 0.500% 13/09/2027	EUR	219,688.49	0.19					
	Belgie		4,799,680.11	4.14		Irsko			
3,260,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	3,849,939.38	3.32	1,496,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	1,708,324.29	1.47
400,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	412,358.80	0.36		1,708,324.29	1.47		
	Austrálie		4,262,298.18	3.68		Norsko			
402,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	407,485.69	0.35	915,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	966,153.99	0.83
1,273,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	1,306,507.91	1.13	464,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025 EMTN	EUR	485,925.86	0.42
1,255,000	WESTPAC BANKING CORP 0.625% 22/11/2024 EMTN	EUR	1,294,085.72	1.12		1,452,079.85	1.25		
	Spojené státy americké		3,008,079.32	2.60		Lucembursko			
361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	347,885.19	0.30	1,000,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	1,017,744.00	0.88
484,000	BANK OF AMERICA CORP 2.151% 09/11/2020 EMTN	USD	443,996.97	0.38	309,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	338,498.38	0.29
309,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	340,914.45	0.29		1,356,242.38	1.17		
464,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	510,008.38	0.44		Velká Británie			
484,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	485,370.20	0.42	258,000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	259,831.80	0.22
761,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	766,531.24	0.67	612,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	646,461.72	0.56
	Jižní Korea		2,894,706.43	2.50	215,000	VODAFONE GROUP PLC 0.900% 24/11/2026 EMTN	EUR	222,954.14	0.19
361,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.875% 16/03/2021 EMTN	USD	332,154.11	0.29		1,129,247.66	0.97		
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	948,617.05	0.82		Kajmanské ostrovy			
1,500,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,519,642.50	1.31	309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	304,329.86	0.26
	Itálie		2,800,413.66	2.42	309,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	284,280.00	0.25
640,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	648,784.64	0.57	464,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	486,331.86	0.42
346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	352,329.03	0.30		1,074,941.72	0.93		
515,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	532,352.93	0.46		Švédsko			
190,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	197,299.42	0.17	3,000,000	REGION SKANE 0.328% 18/10/2021	SEK	281,956.07	0.25
100,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	111,260.10	0.10	2,000,000	STOCKHOLMS LANS LANDSTING 0.375% 09/06/2022 EMTN	SEK	188,702.87	0.16
206,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	210,400.37	0.18	150,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	152,691.15	0.13
103,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	109,404.64	0.09	210,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	214,901.19	0.19
300,000	IREN SPA 1.950% 19/09/2025 EMTN	EUR	325,817.70	0.28	2,000,000	VOLVOFINANS BANK AB 16/05/2022 FRN	SEK	188,887.40	0.16
	Finsko		2,487,648.83	2.15		Čína			
278,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	302,844.86	0.26	515,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	520,018.16	0.45
809,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	819,229.00	0.71	309,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 12/10/2020 FRN EMTN	EUR	309,150.17	0.27
980,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	997,836.00	0.86		829,168.33	0.72		
	Dánsko		2,119,909.86	1.83		Japonsko			
464,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	501,091.23	0.43	206,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	209,853.44	0.18
905,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	1,012,119.42	0.88	414,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	432,385.33	0.37
309,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	326,381.25	0.28	175,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	180,745.08	0.16
			1,839,591.90	1.59		Chile			
					590,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	618,937.73	0.53
					200,000	INVERSIONES CMPC SA 4.375% 04/04/2027	USD	194,041.64	0.17
						812,979.37	0.70		
						Litva			
					316,000	LIEUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	338,030.57	0.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	245,740,835.12	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	252.94
	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)			
	30/09/2019	USD	2,367.42	30/09/2019			3,274
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)				
30/09/2019	EUR	7,010.97	30/09/2019			3,719	
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)				
30/09/2019	EUR	826.13	30/09/2019			8,206	
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)				
30/09/2019	USD	2,057.23	30/09/2019			26,195	
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)				
30/09/2019	EUR	662.66	30/09/2019			93,013	
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)				
30/09/2019	EUR	308.49	30/09/2019			118	
30/09/2018	EUR	303.12	30/09/2018			45	
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017			-	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2019	USD	259.23	30/09/2019			12,890	
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)				
30/09/2019	EUR	255.45	30/09/2019			15,847	
30/09/2018	EUR	272.33	30/09/2018			14,647	
30/09/2017	EUR	-	30/09/2017			-	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2019	EUR	812.28	30/09/2019			40,108	
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)				
30/09/2019	USD	1,877.63	30/09/2019			6,046	
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)				
30/09/2019	USD	8,820.03	30/09/2019			1,054	
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)				
30/09/2019	EUR	2,858.56	30/09/2019			4,450	
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)				
30/09/2019	USD	256.61	30/09/2019			4,140	
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018			7,305	
30/09/2017	USD	-	30/09/2017			-	

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	7,971
	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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	144.32%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	244,655,438.16
Akcie		244,655,438.16
Hotovost v bance		350,462.22
Ostatní aktiva	4	26,502,665.97
Aktiva celkem		271,508,566.35
Běžná pasiva	4	(25,252,099.60)
Finanční deriváty celkem	2	(515,631.63)
Měnové forwardy		(515,631.63)
Pasiva celkem		(25,767,731.23)
Čistá aktiva na konci roku		245,740,835.12

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		3,858,448.90
Dividendy		3,566,738.50
Bankovní úroky		78,840.04
Ostatní příjmy	11	212,870.36
Výdaje celkem		(4,755,260.66)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(3,929,346.04)
Fixní servisní poplatek	6	(682,084.03)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(27,511.80)
Daň z úpisu	10	(116,318.79)
Čisté ztráty z investic		(896,811.76)
Realizované zisky z investičního portfolia		33,249,086.23
Realizované ztráty z investičního portfolia		(19,725,989.21)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(9,331,234.78)
Realizované zisky z převodu měn		1,008,813.07
Realizované ztráty z převodu měn		(1,079,042.19)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(32,462,648.85)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,208,527.59)
Výsledek operací		(30,446,355.08)
Úpisy		69,662,332.63
Zpětné odkupy		(143,879,146.84)
Distribuce		(94,422.66)
Čistá aktiva na začátku roku		350,498,427.07
Čistá aktiva na konci roku		245,740,835.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Akcie									
Spojené státy americké									
90,477	ABBOTT LABORATORIES	USD	7,570,210.59	3.08					
11,396	ABBVIE INC	USD	862,905.12	0.35					
1,907	AMEDISYS INC	USD	249,836.07	0.10					
32,445	ANTHEM INC	USD	7,790,044.50	3.17					
53,632	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4,691,191.04	1.91					
6,400	BRUKER CORP	USD	281,152.00	0.11					
100,609	CELGENE CORP	USD	9,990,473.70	4.07					
616	CHEMED CORP	USD	257,223.12	0.10					
10,054	COOPER COS INC/THE	USD	2,986,038.00	1.22					
16,179	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3,557,923.89	1.45					
79,483	ELI LILLY & CO	USD	8,888,583.89	3.62					
36,121	HCA HEALTHCARE INC	USD	4,349,690.82	1.77					
6,800	HMS HOLDINGS CORP	USD	234,362.00	0.10					
16,303	IDEXX LABORATORIES INC	USD	4,433,274.79	1.80					
37,557	INCYTE CORP	USD	2,787,856.11	1.13					
2,500	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,349,825.00	0.55					
59,827	JOHNSON & JOHNSON	USD	7,740,417.26	3.15					
1,990	MASIMO CORP	USD	296,092.10	0.12					
239,121	MERCK & CO INC	USD	20,129,205.78	8.19					
4,969	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	3,500,163.60	1.42					
79,358	PFIZER INC	USD	2,851,332.94	1.16					
2,495	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	247,578.85	0.10					
9,400	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1,006,082.00	0.41					
15,400	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4,271,960.00	1.74					
27,615	RESMED INC	USD	3,731,062.65	1.52					
53,977	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15,721,880.79	6.40					
49,307	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10,715,397.24	4.36					
21,496	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,282,224.24	1.34					
34,400	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	5,828,048.00	2.37					
1,700	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	241,094.00	0.10					
61,000	ZOETIS INC - A	USD	7,599,990.00	3.09					
			147,443,120.09	60.00					
Švýcarsko									
68,152	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	19,851,324.68	8.08					
15,568	SONOVA HOLDING AG	CHF	3,622,098.98	1.47					
			23,473,423.66	9.55					
Irsko									
1,626	ICON PLC - ADR	USD	239,574.84	0.10					
145,925	MEDTRONIC PLC	USD	15,850,373.50	6.45					
26,200	STERIS PLC	USD	3,785,638.00	1.54					
			19,875,586.34	8.09					
Japonsko									
264,794	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3,769,470.91	1.53					
96,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7,492,574.60	3.05					
2,500	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	157,390.70	0.06					
44,800	EISAI CO LTD	JPY	2,276,167.48	0.93					
2,500	HOYA CORP	JPY	204,001.85	0.08					
2,965	SHIONOGI & CO LTD	JPY	164,580.48	0.07					
			14,064,186.02	5.72					
Velká Británie									
81,064	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,253,387.90	2.95					
125,063	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	2,688,692.58	1.10					
9,550	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	258,906.22	0.11					
111,794	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2,698,791.72	1.10					
			12,899,778.42	5.26					
Dánsko									
7,503	COLOPLAST A/S - B	DKK	903,837.31	0.37					
132,042	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	6,789,552.58	2.76					
			7,693,389.89	3.13					
Austrálie									
4,000	COCHLEAR LTD	AUD	561,547.04	0.23					
24,911	CSL LTD	AUD	3,926,277.83	1.60					
			4,487,824.87	1.83					
Francie									
16,166	IPSEN SA	EUR	1,535,065.47	0.62					
21,300	SANOFI	EUR	1,975,200.36	0.81					
			3,510,265.83	1.43					
Německo									
3,900	COMPUGROUP MEDICAL SE	EUR	234,698.25	0.10					
26,571	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1,787,307.33	0.72					
15,100	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	594,196.61	0.24					
			2,616,202.19	1.06					
Itálie									
2,200	DIASORIN SPA	EUR	255,913.55	0.10					
46,100	RECORDATI SPA	EUR	1,978,163.52	0.81					
			2,234,077.07	0.91					
Nizozemsko									
41,996	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	1,945,821.65	0.79					
			1,945,821.65	0.79					
Finsko									
45,300	ORION OYJ	EUR	1,689,990.96	0.69					
			1,689,990.96	0.69					
Nový Zéland									
172,400	RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	1,436,694.22	0.58					
			1,436,694.22	0.58					
Belgie									
17,699	UCB SA	EUR	1,285,076.95	0.52					
			1,285,076.95	0.52					
			244,655,438.16	99.56					
Portfolio cenných papírů celkem								244,655,438.16	99.56

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
7,510,630.21	EUR	873,753,207.00 JPY	08/10/2019	8,236,865.62	104,049.06
10,379,530.10	EUR	11,235,939.60 CHF	08/10/2019	11,383,737.80	47,056.43
2,441,057.40	USD	2,223,386.87 EUR	08/10/2019	2,441,057.40	16,016.24
3,481,737.42	EUR	25,967,895.10 DKK	08/10/2019	3,819,786.62	3,974.88
152,206,874.00	JPY	1,288,538.53 EUR	08/10/2019	1,416,184.56	3,476.26
271,835.01	GBP	304,408.74 EUR	08/10/2019	335,794.61	3,045.00
153,021.48	CHF	140,588.92 EUR	08/10/2019	155,154.86	198.08
0.01	EUR	0.05 ILS	10/10/2019	0.01	0.00
1.44	EUR	15.52 SEK	08/10/2019	1.57	(0.02)
21.04	EUR	30.85 CAD	08/10/2019	23.07	(0.34)
18,646.40	NZD	10,735.40 EUR	08/10/2019	11,755.08	(15.40)
1,566,790.03	DKK	210,129.05 EUR	08/10/2019	231,869.03	(301.05)
466,360.66	AUD	289,467.30 EUR	08/10/2019	319,599.77	(1,114.20)
669,215.14	EUR	1,166,590.08 NZD	08/10/2019	733,960.54	(1,689.41)
2,238,341.88	EUR	3,640,110.72 AUD	08/10/2019	2,454,439.15	(14,266.00)
5,674,112.11	EUR	5,165,584.51 GBP	08/10/2019	6,222,693.04	(178,341.02)
76,334,213.43	EUR	83,755,210.15 USD	08/10/2019	83,755,210.15	(497,720.14)
			121,518,132.88	(515,631.63)	
Finanční deriváty celkem				(515,631.63)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	244,655,438.16	99.56
Finanční deriváty celkem	(515,631.63)	(0.21)
Hotovost v bance	350,462.22	0.14
Ostatní aktiva a pasiva	1,250,566.37	0.51
Čistá aktiva celkem	245,740,835.12	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	43,878,024.82
	30/09/2018	EUR	77,472,089.96
	30/09/2017	EUR	100,494,783.47
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
	30/09/2019	EUR	798.58
	30/09/2018	EUR	748.82
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	798.58
	30/09/2018	EUR	748.82
	30/09/2017	EUR	702.04
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	694.73
	30/09/2018	EUR	657.91
	30/09/2017	EUR	622.94
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	266.85
	30/09/2018	EUR	250.82
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	637.95
	30/09/2018	EUR	607.18
	30/09/2017	EUR	577.82
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	2,542.25
	30/09/2018	EUR	2,413.52
	30/09/2017	EUR	2,290.42
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	263.93
	30/09/2018	EUR	250.82
	30/09/2017	EUR	-
Počet akcií			
	30/09/2019		6,714
	30/09/2018		25,902
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		6,714
	30/09/2018		25,902
	30/09/2017		49,424
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		34,849
	30/09/2018		55,626
	30/09/2017		71,237
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		2,811
	30/09/2018		4,296
	30/09/2017		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019		5,079
	30/09/2018		6,184
	30/09/2017		4,504
Distribution P (EUR)	30/09/2019		3,932
	30/09/2018		6,632
	30/09/2017		8,216
Distribution R (EUR)	30/09/2019		1,207
	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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

30/09/2019	108.15%
------------	---------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	43,494,349.56
Akcie		43,494,349.56
Hotovost v bance		207,703.36
Ostatní aktiva	4	423,092.02
Aktiva celkem		44,125,144.94
Bankovní kontokorenty		(9,507.31)
Běžná pasiva	4	(237,612.81)
Pasiva celkem		(247,120.12)
Čistá aktiva na konci roku		43,878,024.82

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,224,972.38
Dividendy		1,218,204.88
Ostatní příjmy	11	6,767.50
Výdaje celkem		(905,064.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(748,410.50)
Fixní servisní poplatek	6	(131,377.94)
Daň z úpisu	10	(22,404.41)
Bankovní úroky		(2,871.15)
Čisté příjmy z investic		319,908.38
Realizované zisky z investičního portfolia		7,802,276.52
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,709,674.21)
Realizované zisky z finančních derivátů		205.22
Realizované ztráty z finančních derivátů		(244.60)
Realizované zisky z převodu měn		290,049.50
Realizované ztráty z převodu měn		(294,020.78)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,753,604.34)
Výsledek operací		1,654,895.69
Úpisy		4,706,275.10
Zpětné odkupy		(39,917,397.35)
Distribuce		(37,838.58)
Čistá aktiva na začátku roku		77,472,089.96
Čistá aktiva na konci roku		43,878,024.82

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					15,520	SOJITZ CORP	JPY	44,127.07	0.10
					97,000	SUMITOMO CORP	JPY	1,389,673.41	3.17
					6,539	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	177,594.65	0.40
								6,346,391.53	14.46
Akcie					Irsko				
Spojené státy americké					20,667	EATON CORP PLC	USD	1,576,280.54	3.59
1,066	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	46,005.60	0.10	11,129	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,257,754.62	2.87
9,016	AMETEK INC	USD	759,355.27	1.73	15,603	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	628,156.00	1.43
3,449	BOEING CO/THE	USD	1,203,670.00	2.74	1,682	PENTAIR PLC	USD	58,319.21	0.13
345	CARLISLE COS INC	USD	46,056.96	0.10				3,520,510.37	8.02
2,871	CATERPILLAR INC	USD	332,632.55	0.76	Německo				
6,526	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	507,497.96	1.16	37,036	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,134,968.22	2.59
10,000	COPART INC	USD	736,837.28	1.68	2,103	MTU AERO ENGINES AG	EUR	512,711.40	1.17
417	COSTAR GROUP INC	USD	226,898.18	0.52	71	RATIONAL AG	EUR	46,718.00	0.11
8,585	CUMMINS INC	USD	1,280,977.76	2.92	6,893	SIEMENS AG - REG	EUR	677,237.25	1.54
401	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	47,585.19	0.11				2,371,634.87	5.41
4,438	DOVER CORP	USD	405,290.11	0.92	Bermudy				
700	EXPONENT INC	USD	44,881.67	0.10	19,315	IHS MARKIT LTD	USD	1,184,908.46	2.70
651	GENERAC HOLDINGS INC	USD	46,779.80	0.11	18,820	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	923,564.48	2.10
585	HEXCEL CORP	USD	44,070.86	0.10	150,100	NWS HOLDINGS LTD	HKD	213,211.38	0.49
9,989	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,550,301.60	3.53				2,321,684.32	5.29
3,958	IDEX CORP	USD	594,970.68	1.36	Francie				
6,211	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	1,188,647.07	2.71	1,124	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	40,464.00	0.09
2,700	MASCO CORP	USD	103,225.10	0.24	800	ELENRED	EUR	35,224.00	0.08
6,722	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,107,755.02	2.52	7,298	EIFFAGE SA	EUR	694,185.76	1.58
397	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	61,895.15	0.14	900	LEGRAND SA	EUR	58,932.00	0.13
17,164	PACCAR INC	USD	1,102,230.45	2.51	6,304	SAFRAN SA	EUR	910,612.80	2.08
5,308	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	270,999.16	0.62				1,739,418.56	3.96
6,467	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	977,583.56	2.23	Švýcarsko				
496	SNAP-ON INC	USD	71,219.81	0.16	3,343	GEBERIT AG - REG	CHF	1,465,627.93	3.34
2,900	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	143,669.97	0.33				1,465,627.93	3.34
160	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	47,255.92	0.11	Nizozemsko				
600	TETRA TECH INC	USD	47,749.04	0.11	3,126	AIRBUS SE	EUR	372,619.20	0.85
1,215	TIMKEN CO/THE	USD	48,490.78	0.11	10,664	RANDSTAD NV	EUR	480,839.76	1.09
600	TORO CO/THE	USD	40,341.22	0.09	9,074	WOLTERS KLUWER NV	EUR	607,776.52	1.39
7,300	UBER TECHNOLOGIES INC	USD	204,027.70	0.46				1,461,235.48	3.33
237	UNIFIRST CORP/MA	USD	42,417.39	0.10	Švédsko				
12,611	UNION PACIFIC CORP	USD	1,873,720.22	4.27	33,194	ATLAS COPCO AB - A	SEK	938,931.93	2.14
18,159	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	2,273,955.86	5.19	17,733	SANDVIK AB	SEK	253,694.65	0.58
1,794	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	260,230.38	0.59	15,245	SKF AB - B	SEK	231,398.37	0.53
1,474	3M CO	USD	222,276.28	0.51				1,424,024.95	3.25
			17,961,501.55	40.94	Velká Británie				
Japonsko					3,500	HOMESERVE PLC	GBP	46,920.54	0.11
17,200	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	407,433.61	0.93	72,278	MEGGITT PLC	GBP	518,788.22	1.18
1,600	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	192,559.43	0.44	71,341	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	377,232.99	0.86
82,700	ITOCHU CORP	JPY	1,565,934.72	3.57	11,600	ROTORK PLC	GBP	40,843.81	0.09
8,500	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	231,719.74	0.53	15,368	SMITHS GROUP PLC	GBP	272,726.45	0.62
6,480	KAMIGUMI CO LTD	JPY	134,634.08	0.31				1,256,512.01	2.86
2,500	KUBOTA CORP	JPY	34,681.15	0.08	Kanada				
11,319	MARUBENI CORP	JPY	68,947.66	0.16	5,867	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,196,710.85	2.73
3,762	MITSUBISHI CORP	JPY	84,644.18	0.19				1,196,710.85	2.73
21,684	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	263,634.72	0.60					
22,600	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	811,750.70	1.85					
29,298	OBAYASHI CORP	JPY	267,558.54	0.61					
4,000	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	87,860.33	0.20					
1,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	27,889.20	0.06					
874	SANKYU INC	JPY	41,614.33	0.09					
17,000	SEIBU HOLDINGS INC	JPY	271,686.35	0.62					
10,800	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	242,447.66	0.55					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
2,741	AENA SME SA	EUR	460,488.00	1.05
9,905	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	GBP	53,181.23	0.12
8,300	ZARDOYA OTIS SA	EUR	51,709.00	0.12
			565,378.23	1.29
Jersey				
18,034	EXPERIAN PLC	GBP	529,795.91	1.21
			529,795.91	1.21
Austrálie				
136,331	AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	497,611.24	1.13
			497,611.24	1.13
Singapur				
151,729	COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	241,536.56	0.55
85,953	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	SGD	218,924.97	0.50
			460,461.53	1.05
Kajmanské ostrovy				
37,722	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	305,430.08	0.70
			305,430.08	0.70
Rakousko				
1,487	STRABAG SE - BR	EUR	43,792.15	0.10
			43,792.15	0.10
Itálie				
1,200	ATLANTIA SPA	EUR	26,628.00	0.06
			26,628.00	0.06
			43,494,349.56	99.13
Portfolio cenných papírů celkem			43,494,349.56	99.13

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	43,494,349.56	99.13
Hotovost v bance	207,703.36	0.47
CS-Bank overdrafts	(9,507.31)	(0.02)
Ostatní aktiva a pasiva	185,479.21	0.42
Čistá aktiva celkem	43,878,024.82	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	222,012,211.86	Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	276.94
	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)	30/09/2019	EUR	268.94
					30/09/2018	EUR	266.93
					30/09/2017	EUR	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	2,080.94	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	1,987.28		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	29,050
	30/09/2017	USD	1,647.76		30/09/2018	42,859	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	9,138.30	30/09/2017	44,928		
	30/09/2018	EUR	8,949.01	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	5,539	
	30/09/2017	EUR	7,569.18		30/09/2018	5,808	
			30/09/2017		4,079		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	1,368.75	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	2,100	
	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)	30/09/2019	USD	1,809.37	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	22,360	
	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)	30/09/2019	EUR	92.38	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	170,775	
	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)	30/09/2019	EUR	320.34	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	368	
	30/09/2018	EUR	287.82		30/09/2018	571	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	280.04	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	6,904	
	30/09/2018	USD	268.08		30/09/2018	8,180	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	-	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	271.88	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1,555	
	30/09/2018	EUR	266.93		30/09/2018	2,085	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	-	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	5,191.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	3,501	
	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)	30/09/2019	HUF	182,584.54	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	7,240	
	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)	30/09/2019	USD	1,647.11	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	6,019	
	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)	30/09/2019	USD	8,649.24	Distribution P (USD)	30/09/2019	507	
	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)	30/09/2019	EUR	363.09				
	30/09/2018	EUR	360.21				
	30/09/2017	EUR	308.79				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 %*	30/09/2019	118.64%
---	------------	---------

Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	9,758
	30/09/2018	10,962
	30/09/2017	12,099
Distribution R (USD)	30/09/2019	2,011
	30/09/2018	3,017
	30/09/2017	-
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	220,912,348.52
Akcie		220,912,348.52
Hotovost v bance		445,858.32
Ostatní aktiva	4	1,630,388.36
Aktiva celkem		222,988,595.20
Běžná pasiva	4	(627,114.82)
Finanční deriváty celkem	2	(349,268.52)
Měnové forwardy		(349,268.52)
Pasiva celkem		(976,383.34)
Čistá aktiva na konci roku		222,012,211.86

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,490,796.80
Dividendy		2,417,786.76
Bankovní úroky		57,706.81
Ostatní příjmy	11	15,303.23
Výdaje celkem		(3,013,277.26)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,433,112.66)
Fixní servisní poplatek	6	(500,193.78)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(16,737.40)
Daň z úpisu	10	(63,233.42)
Čisté ztráty z investic		(522,480.46)
Realizované zisky z investičního portfolia		31,887,999.91
Realizované ztráty z investičního portfolia		(11,432,613.52)
Realizované zisky z finančních derivátů		212.17
Realizované ztráty z finančních derivátů		(6,467,765.37)
Realizované zisky z převodu měn		406,407.78
Realizované ztráty z převodu měn		(443,752.34)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(13,692,623.26)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(709,164.31)
Výsledek operací		(973,779.40)
Úpisy		70,902,580.13
Zpětné odkupy		(112,748,854.93)
Distribuce		(28,127.48)
Čistá aktiva na začátku roku		264,860,393.54
Čistá aktiva na konci roku		222,012,211.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
34,938	ADOBE INC	USD	9,651,622.50	4.35
64,162	APPLE INC	USD	14,370,363.14	6.47
1,742	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	214,405.36	0.10
2,624	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	186,356.48	0.08
85,580	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	5,655,126.40	2.55
4,400	CDW CORP/DE	USD	542,256.00	0.24
3,500	CIRRUS LOGIC INC	USD	187,530.00	0.08
219,211	CISCO SYSTEMS INC	USD	10,831,215.51	4.89
2,100	DOLBY LABORATORIES INC - A	USD	135,744.00	0.06
9,402	EPAM SYSTEMS INC	USD	1,714,172.64	0.77
4,336	FISERV INC	USD	449,166.24	0.20
43,783	FORTINET INC	USD	3,360,783.08	1.51
19,926	F5 NETWORKS INC	USD	2,798,008.92	1.26
256,832	HP INC	USD	4,859,261.44	2.20
52,812	INTEL CORP	USD	2,721,402.36	1.23
28,053	INTUIT INC	USD	7,460,414.82	3.36
6,114	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	892,460.58	0.40
37,592	KLA CORP	USD	5,994,044.40	2.70
2,044	LAM RESEARCH CORP	USD	472,388.84	0.21
2,300	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	185,541.00	0.08
54,081	MASTERCARD INC - A	USD	14,686,777.17	6.62
92,044	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	5,330,268.04	2.40
9,200	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	394,220.00	0.18
150,203	MICROSOFT CORP	USD	20,882,723.09	9.41
1,300	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	202,319.00	0.09
5,610	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	956,000.10	0.43
41,874	NVIDIA CORP	USD	7,289,007.18	3.28
55,310	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	5,729,562.90	2.58
1,600	PROOFPOINT INC	USD	206,480.00	0.09
3,600	REALPAGE INC	USD	226,296.00	0.10
2,600	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	227,110.00	0.10
30,264	SERVICENOW INC	USD	7,682,516.40	3.46
3,700	TERADYNE INC	USD	214,267.00	0.10
87,314	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11,284,461.36	5.08
30,491	VERISIGN INC	USD	5,751,517.33	2.59
93,365	VISA INC - A	USD	16,059,713.65	7.23
2,500	WORKDAY INC - A	USD	424,900.00	0.19
611	ZEبرا TECHNOLOGIES CORP - A	USD	126,092.07	0.06
			170,356,495.00	76.73
Japonsko				
57,700	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	2,530,631.51	1.14
47,900	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	1,777,275.04	0.80
60,140	HITACHI LTD	JPY	2,238,660.37	1.00
8,351	KEYENCE CORP	JPY	5,169,390.70	2.33
12,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	575,711.31	0.26
11,900	NEC CORP	JPY	502,095.77	0.23
11,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	236,843.86	0.11
4,761	OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD	JPY	192,730.74	0.09
21,816	OBIC CO LTD	JPY	2,486,912.98	1.12
			15,710,252.28	7.08
Nizozemsko				
32,011	ASML HOLDING NV	EUR	7,930,659.56	3.57

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
46,875	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	5,115,000.00	2.31
			13,045,659.56	5.88
Irsko				
27,320	ACCENTURE PLC - A	USD	5,255,002.00	2.37
50,379	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	2,709,886.41	1.22
			7,964,888.41	3.59
Švýcarsko				
5,600	LOGITECH INTERNATIONAL SA	CHF	227,335.91	0.10
18,331	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,708,082.58	0.77
21,378	TEMENOS AG	CHF	3,580,329.94	1.61
			5,515,748.43	2.48
Velká Británie				
30,600	ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	242,766.54	0.11
105,494	HALMA PLC	GBP	2,562,304.98	1.15
			2,805,071.52	1.26
Francie				
1,541	ALTEN SA	EUR	176,063.81	0.08
27,769	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	1,752,850.91	0.79
			1,928,914.72	0.87
Španělsko				
21,053	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1,508,404.15	0.68
			1,508,404.15	0.68
Kanada				
968	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAD	967,378.55	0.44
			967,378.55	0.44
Izrael				
2,900	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	317,550.00	0.14
2,002	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	199,839.64	0.09
			517,389.64	0.23
Německo				
2,100	BECHTLE AG	EUR	213,717.36	0.10
3,856	NEMETSCHKE SE	EUR	196,822.44	0.08
			410,539.80	0.18
Švédsko				
22,700	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	181,606.46	0.08
			181,606.46	0.08
			220,912,348.52	99.50
Portfolio cenných papírů celkem			220,912,348.52	99.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Měnové forwardy				
5,159,996.07 EUR	601,537,454.00 JPY	08/10/2019	5,664,802.50	59,946.02
798,369.01 USD	726,380.36 EUR	08/10/2019	798,369.01	6,108.19
1,229,028.25 EUR	1,330,434.15 CHF	08/10/2019	1,347,936.71	5,572.45
13,036.97 EUR	4,340,505.73 HUF	08/10/2019	14,297.22	87.72
18,195.17 CAD	12,559.20 EUR	08/10/2019	13,835.05	45.68
256.93 GBP	289.73 EUR	08/10/2019	318.05	0.68
427.14 EUR	3,185.56 DKK	08/10/2019	468.46	0.52
206.60 SEK	19.27 EUR	08/10/2019	21.19	0.00
12.45 EUR	20.27 AUD	08/10/2019	13.65	(0.09)
229.37 EUR	2,300.48 NOK	08/10/2019	251.56	(3.05)
1,120.14 EUR	1,711.59 SGD	08/10/2019	1,228.51	(16.01)
4,340,505.94 HUF	13,050.72 EUR	08/10/2019	14,379.05	(102.70)
56,787.25 EUR	613,700.36 SEK	08/10/2019	62,281.49	(504.41)
315,001.31 EUR	461,598.18 CAD	08/10/2019	345,444.45	(5,103.17)
886,076.41 EUR	797,826.74 GBP	08/10/2019	974,962.76	(16,957.06)
61,141,554.42 EUR	67,085,247.20 USD	08/10/2019	67,085,247.20	(398,343.29)
			76,323,856.86	(349,268.52)
Finanční deriváty celkem				(349,268.52)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	220,912,348.52	99.50
Finanční deriváty celkem	(349,268.52)	(0.16)
Hotovost v bance	445,858.32	0.20
Ostatní aktiva a pasiva	1,003,273.54	0.46
Čistá aktiva celkem	222,012,211.86	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	8,986.00
	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)	30/09/2019	EUR	-
					30/09/2018	EUR	6,275.56
					30/09/2017	EUR	5,604.06
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	46.39	Distribution P (JPY)	30/09/2019	JPY	4,273.00
	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)	30/09/2019	JPY	5,434.00	Distribution R (JPY)	30/09/2019	JPY	4,306.00
	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)	30/09/2019	PLN	48,880.37	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	56,837
	30/09/2018	PLN	54,346.35			30/09/2018	209,195
	30/09/2017	PLN	48,637.84			30/09/2017	50,365
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	277.86	Capitalisation I (JPY)	30/09/2019	824,609	
	30/09/2018	EUR	281.76		30/09/2018	1,704,773	
	30/09/2017	EUR	255.64		30/09/2017	2,224,681	
Capitalisation P (JPY)	30/09/2019	JPY	4,787.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	2,871	
	30/09/2018	JPY	5,436.00		30/09/2018	3,638	
	30/09/2017	JPY	4,975.00		30/09/2017	4,373	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	250.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	4,566	
	30/09/2018	EUR	252.78		30/09/2018	5,580	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2017	5,938	
Capitalisation R (JPY)	30/09/2019	JPY	4,348.00	Capitalisation P (JPY)	30/09/2019	614,812	
	30/09/2018	JPY	4,905.00		30/09/2018	695,580	
	30/09/2017	JPY	-		30/09/2017	733,554	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	161.19	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	331	
	30/09/2018	EUR	163.31		30/09/2018	577	
	30/09/2017	EUR	148.04		30/09/2017	-	
Capitalisation X (JPY)	30/09/2019	JPY	4,330.00	Capitalisation R (JPY)	30/09/2019	30,728	
	30/09/2018	JPY	4,941.00		30/09/2018	23,408	
	30/09/2017	JPY	4,544.00		30/09/2017	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	127.16	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	3,527	
	30/09/2018	USD	138.07		30/09/2018	5,796	
	30/09/2017	USD	128.13		30/09/2017	17,089	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	11,346.23	Capitalisation X (JPY)	30/09/2019	190,753	
	30/09/2018	CZK	12,852.31		30/09/2018	205,028	
	30/09/2017	CZK	11,889.80		30/09/2017	232,119	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	240.35	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	4,165	
	30/09/2018	USD	267.36		30/09/2018	4,075	
	30/09/2017	USD	241.31		30/09/2017	653	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2019	USD	229.60				
	30/09/2018	USD	259.16				
	30/09/2017	USD	236.20				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Statistika (pokračování)

Počet akcií			Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.11%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	7,270	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.14%
	30/09/2018	8,747	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	2.12%
	30/09/2017	8,906	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2019	3.13%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2019	337	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	0.09%
	30/09/2018	365	Distribution P (JPY)	30/09/2019	1.61%
	30/09/2017	1,539	Distribution R (JPY)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2019	1,049	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	72.08%
	30/09/2018	847			
	30/09/2017	414			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	9,126			
	30/09/2018	7,566			
	30/09/2017	6,130			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	-			
	30/09/2018	5,208			
	30/09/2017	6,722			
Distribution P (JPY)	30/09/2019	79,486			
	30/09/2018	95,651			
	30/09/2017	150,720			
Distribution R (JPY)	30/09/2019	20,122			
	30/09/2018	21,129			
	30/09/2017	-			
Dividendy					
Distribution P (JPY)	14/12/2018	JPY	9.00		
Distribution R (JPY)	14/12/2018	JPY	41.00		
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.83%			
Capitalisation I (JPY)	30/09/2019	0.82%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.84%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.61%			
Capitalisation P (JPY)	30/09/2019	1.61%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	0.95%			
Capitalisation R (JPY)	30/09/2019	0.95%			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.53%			
Capitalisation X (JPY)	30/09/2019	2.12%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	22,773,449,448.00
Akcie		22,773,449,448.00
Finanční deriváty celkem	2	49,417,372.81
Měnové forwardy		49,417,372.81
Hotovost v bance		219,178,594.00
Ostatní aktiva	4	564,217,096.19
Aktiva celkem		23,606,262,511.00
Běžná pasiva	4,14	(345,795,841.00)
Pasiva celkem		(345,795,841.00)
Čistá aktiva na konci roku		23,260,466,670.00

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		666,745,663.00
Dividendy		666,745,663.00
Výdaje celkem		(205,296,238.00)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(152,554,500.00)
Fixní servisní poplatek	6	(46,199,559.00)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,104,789.00)
Daň z úpisu	10	(4,736,771.00)
Bankovní úroky		(700,619.00)
Čisté příjmy z investic		461,449,425.00
Realizované zisky z investičního portfolia		2,068,682,280.01
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,664,599,573.47)
Realizované zisky z finančních derivátů		47,927.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(445,430,889.00)
Realizované zisky z převodu měn		93,208,996.00
Realizované ztráty z převodu měn		(93,532,590.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(4,130,119,141.00)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(157,711,251.73)
Výsledek operací		(4,868,004,817.00)
Úpisy		12,914,192,326.00
Zpětné odkupy		(22,376,657,087.00)
Distribuce		(1,686,611.00)
Čistá aktiva na začátku roku		37,592,622,859.00
Čistá aktiva na konci roku		23,260,466,670.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
113,100	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	383,974,500.00	1.65	209,200	K'S HOLDINGS CORP	JPY	246,019,200.00	1.06
98,300	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	114,421,200.00	0.49	6,800	KURABO INDUSTRIES LTD	JPY	15,327,200.00	0.07
25,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	170,942,000.00	0.73	53,000	KURARAY CO LTD	JPY	70,331,000.00	0.30
29,700	BELC CO LTD	JPY	156,816,000.00	0.67	65,600	KYOCERA CORP	JPY	439,848,000.00	1.89
536,400	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	298,238,400.00	1.27	21,900	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	45,946,200.00	0.20
21,300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	13,355,100.00	0.06	40,500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	41,310,000.00	0.18
17,200	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	41,692,800.00	0.18	28,200	LIXIL GROUP CORP	JPY	53,580,000.00	0.23
10,900	DAIDO STEEL CO LTD	JPY	46,161,500.00	0.20	26,400	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	106,260,000.00	0.46
213,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	347,954,400.00	1.50	9,900	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	46,530,000.00	0.20
38,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	258,552,000.00	1.11	467,000	MARUBENI CORP	JPY	335,165,900.00	1.44
102,800	DENKA CO LTD	JPY	305,418,800.00	1.31	93,800	MATSUYA CO LTD	JPY	78,135,400.00	0.34
58,200	DENSO CORP	JPY	276,391,800.00	1.19	38,600	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	59,559,800.00	0.26
44,600	DENTSU INC	JPY	169,703,000.00	0.73	96,800	MAZDA MOTOR CORP	JPY	92,879,600.00	0.40
5,300	DENYO CO LTD	JPY	9,322,700.00	0.04	13,500	METAWATER CO LTD	JPY	49,612,500.00	0.21
5,300	DISCO CORP	JPY	108,438,000.00	0.47	383,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	798,172,000.00	3.43
10,600	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	109,286,000.00	0.47	134,000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	567,088,000.00	2.44
20,400	EXEDY CORP	JPY	43,023,600.00	0.18	252,400	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	299,094,000.00	1.29
89,300	FCC CO LTD	JPY	185,744,000.00	0.80	20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	10,968.00	0.00
61,300	FUJII MEDIA HOLDINGS INC	JPY	85,268,300.00	0.37	63,300	MITSUI & CO LTD	JPY	111,914,400.00	0.48
103,100	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	488,694,000.00	2.10	180,900	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	437,054,400.00	1.88
31,400	FURUKAWA CO LTD	JPY	45,624,200.00	0.20	41,400	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	110,910,600.00	0.48
22,600	GOLDCREST CO LTD	JPY	47,912,000.00	0.21	18,200	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	46,464,600.00	0.20
56,400	GS YUASA CORP	JPY	105,298,800.00	0.45	17,200	MODEC INC	JPY	45,218,800.00	0.19
11,200	GUNZE LTD	JPY	50,512,000.00	0.22	25,200	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	7,560,000.00	0.03
16,100	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	55,867,000.00	0.24	20,400	NEC CORP	JPY	93,024,000.00	0.40
276,700	HASEKO CORP	JPY	348,088,600.00	1.50	169,600	NGK INSULATORS LTD	JPY	261,014,400.00	1.12
58,900	HAZAMA ANDO CORP	JPY	47,355,600.00	0.20	28,600	NICHIHA CORP	JPY	84,370,000.00	0.36
29,300	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	64,313,500.00	0.28	5,400	NINTENDO CO LTD	JPY	216,108,000.00	0.93
10,700	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	66,768,000.00	0.29	18,600	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	44,714,400.00	0.19
193,300	HITACHI LTD	JPY	777,645,900.00	3.34	6,300	NIPPON KOEI CO LTD	JPY	19,845,000.00	0.09
26,000	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	72,826,000.00	0.31	25,700	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	42,507,800.00	0.18
119,700	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	334,980,450.00	1.44	46,700	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	JPY	28,533,700.00	0.12
15,300	HORIBA LTD	JPY	95,472,000.00	0.41	142,200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	733,183,200.00	3.15
3,000	IBJ LEASING CO LTD	JPY	8,766,000.00	0.04	165,400	NIPPON YUSEN KK	JPY	298,547,000.00	1.28
56,300	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	171,996,500.00	0.74	51,400	NISSINBO HOLDINGS INC	JPY	43,278,800.00	0.19
24,600	IHI CORP	JPY	57,760,800.00	0.25	2,700	NITSETSU MINING CO LTD	JPY	11,475,000.00	0.05
121,600	INPEX CORP	JPY	120,517,760.00	0.52	29,400	NOK CORP	JPY	47,098,800.00	0.20
17,500	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	42,962,500.00	0.18	102,300	NSK LTD	JPY	93,093,000.00	0.40
331,100	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	285,408,200.00	1.23	43,200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	57,240,000.00	0.25
38,800	ISUZU MOTORS LTD	JPY	46,191,400.00	0.20	63,100	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	254,924,000.00	1.10
9,700	ITOKI CORP	JPY	4,335,900.00	0.02	15,600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	51,261,600.00	0.22
6,400	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	8,089,600.00	0.03	78,400	ROHM CO LTD	JPY	646,800,000.00	2.78
101,700	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	326,660,400.00	1.40	16,100	SAIZERIYA CO LTD	JPY	44,709,700.00	0.19
232,200	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	378,486,000.00	1.63	63,300	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	76,466,400.00	0.33
74,300	JSR CORP	JPY	128,464,700.00	0.55	39,200	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	56,408,800.00	0.24
240,400	JXTG HOLDINGS INC	JPY	118,372,960.00	0.51	6,900	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	38,502,000.00	0.17
256,100	KAJIMA CORP	JPY	362,893,700.00	1.56	18,200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	42,060,200.00	0.18
28,100	KANEKA CORP	JPY	94,556,500.00	0.41	82,600	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	111,675,200.00	0.48
5,200	KATO WORKS CO LTD	JPY	9,833,200.00	0.04	45,500	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	96,687,500.00	0.42
116,100	KEIHIN CORP	JPY	184,018,500.00	0.79	68,500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	283,042,000.00	1.22
15,500	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	40,315,500.00	0.17	10,400	SHIMAMURA CO LTD	JPY	89,024,000.00	0.38
216,700	KOMATSU LTD	JPY	536,332,500.00	2.31	298,700	SHIMIZU CORP	JPY	292,128,600.00	1.26
19,300	KOMERI CO LTD	JPY	42,112,600.00	0.18	40,300	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	465,868,000.00	2.00
35,700	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	56,941,500.00	0.24	24,900	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	114,415,500.00	0.49
					100,800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	455,313,600.00	1.96
					25,200	SONY CORP	JPY	159,944,400.00	0.69
					25,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	131,250,000.00	0.56
					91,000	STARTS CORP INC	JPY	240,058,000.00	1.03
					102,500	SUMCO CORP	JPY	148,625,000.00	0.64
					110,600	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	466,732,000.00	2.01
					127,000	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	174,117,000.00	0.75

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
30,500	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	102,083,500.00	0.44
220,800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	815,856,000.00	3.51
58,300	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	227,136,800.00	0.98
3,400	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	2,934,200.00	0.01
41,500	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	44,363,500.00	0.19
78,800	TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	99,209,200.00	0.43
74,300	TDK CORP	JPY	718,481,000.00	3.09
39,200	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	226,536,800.00	0.97
61,600	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	107,676,800.00	0.46
12,100	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	48,521,000.00	0.21
40,900	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	129,857,500.00	0.56
65,900	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	54,565,200.00	0.23
201,100	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	161,302,310.00	0.69
89,400	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	554,280,000.00	2.38
4,300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	8,952,600.00	0.04
17,100	WACCOAL HOLDINGS CORP	JPY	47,486,700.00	0.20
4,400	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	8,861,600.00	0.04
35,100	ZEON CORP	JPY	46,226,700.00	0.20
			22,773,449,448.00	97.91
			22,773,449,448.00	97.91

Portfolio cenných papírů celkem	22,773,449,448.00	97.91
--	--------------------------	--------------

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v JPY	
Měnové forwardy					
152,494,334.22	PLN	4,068,162,699.00	JPY 08/10/2019	4,068,162,699.00	41,421,321.00
87,362,223.26	CZK	392,013,470.00	JPY 08/10/2019	392,013,470.00	6,578,641.90
424,621,853.00	JPY	15,717,968.86	PLN 08/10/2019	424,621,853.00	1,036,846.00
348,375.49	USD	37,095,262.00	JPY 08/10/2019	37,095,262.00	542,539.91
2,803,483.00	JPY	26,130.20	USD 08/10/2019	2,803,483.00	(19,573.00)
30,825,255.00	JPY	6,787,398.28	CZK 08/10/2019	30,825,255.00	(142,403.00)
				4,955,522,022.00	49,417,372.81
				4,955,522,022.00	49,417,372.81

Finanční deriváty celkem	49,417,372.81
---------------------------------	----------------------

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	22,773,449,448.00	97.91
Finanční deriváty celkem	49,417,372.81	0.21
Hotovost v bance	219,178,594.00	0.94
Ostatní aktiva a pasiva	218,421,255.19	0.94
Čistá aktiva celkem	23,260,466,670.00	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	52,163,176.31	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	1,369.31
	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)	30/09/2019	USD	205.53
					30/09/2018	USD	227.62
					30/09/2017	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	6,165.96	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	6,281.00		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	1,416
	30/09/2017	EUR	5,974.33			30/09/2018	1,332
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2017	1,768	
	30/09/2018	USD	1,280.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	25	
	30/09/2017	USD	1,239.59		30/09/2018	566	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2017	16,159	
	30/09/2018	EUR	251.55	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	194	
	30/09/2017	EUR	241.66		30/09/2018	803	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,025.72		30/09/2017	489	
	30/09/2018	USD	1,124.25	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	9,054	
	30/09/2017	USD	1,099.23		30/09/2018	13,273	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	432.18		30/09/2017	16,237	
	30/09/2018	EUR	468.98	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	10,718	
	30/09/2017	EUR	455.73		30/09/2018	13,870	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	209.24		30/09/2017	17,710	
	30/09/2018	USD	227.63	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	2,596	
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018	2,957	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	EUR	218.99		30/09/2017	-	
	30/09/2018	EUR	235.91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1,027	
	30/09/2017	EUR	-		30/09/2018	2,675	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,408.79		30/09/2017	-	
	30/09/2018	EUR	1,456.25	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	709	
	30/09/2017	EUR	1,405.70		30/09/2018	1,054	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	HUF	62,761.83		30/09/2017	962	
	30/09/2018	HUF	62,659.70	Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	565	
	30/09/2017	HUF	58,106.45		30/09/2018	691	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	934.81		30/09/2017	247	
	30/09/2018	USD	1,029.66	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	19,187	
	30/09/2017	USD	1,011.95		30/09/2018	24,782	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	CZK	6,400.36		30/09/2017	13,449	
	30/09/2018	CZK	7,210.06	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	7,067	
	30/09/2017	CZK	7,324.76		30/09/2018	6,269	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	233.64		30/09/2017	6,895	
	30/09/2018	USD	259.95	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	15,981	
	30/09/2017	USD	258.02		30/09/2018	31,575	
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	3,987.96		30/09/2017	9,497	
	30/09/2018	USD	4,409.30				
	30/09/2017	USD	4,337.82				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 %* 30/09/2019 142.08%

Počet akcií

Distribution P (USD)	30/09/2019	354
	30/09/2018	484
	30/09/2017	600
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	673
	30/09/2018	866
	30/09/2017	1,220
Distribution R (USD)	30/09/2019	1,131
	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)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2019	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	51,673,227.69
Akcie		51,673,227.69
Hotovost v bance		431,586.69
Ostatní aktiva	4	341,654.44
Aktiva celkem		52,446,468.82
Bankovní kontokorenty		(2,665.46)
Běžná pasiva	4	(238,190.64)
Finanční deriváty celkem	2	(42,436.41)
Měnové forwardy		(42,436.41)
Pasiva celkem		(283,292.51)
Čistá aktiva na konci roku		52,163,176.31

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		2,101,721.60
Dividendy		2,080,622.66
Bankovní úroky		9,071.11
Ostatní příjmy	11	12,027.83
Výdaje celkem		(1,134,936.89)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(916,802.73)
Fixní servisní poplatek	6	(191,473.35)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(1,952.79)
Daň z úpisu	10	(24,209.83)
Bankovní úroky		(498.19)
Čisté příjmy z investic		966,784.71
Realizované zisky z investičního portfolia		5,220,968.88
Realizované ztráty z investičního portfolia		(12,263,690.31)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(502,991.91)
Realizované zisky z převodu měn		369,271.91
Realizované ztráty z převodu měn		(392,379.86)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(869,766.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(54,305.10)
Výsledek operací		(7,526,108.22)
Úpisy		14,954,273.62
Zpětné odkupy		(31,582,989.10)
Distribuce		(30,299.76)
Čistá aktiva na začátku roku		76,348,299.77
Čistá aktiva na konci roku		52,163,176.31

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Akcie									
Spojené státy americké									
13,173	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	2,922,561.78	5.60					
1,058	APTARGROUP INC	USD	125,320.10	0.24					
1,200	BALCHEM CORP	USD	119,028.00	0.23					
4,900	BALL CORP	USD	356,769.00	0.68					
14,634	CELANESE CORP - A	USD	1,789,591.86	3.43					
16,883	CORTEVA INC	USD	472,724.00	0.91					
1,400	EAGLE MATERIALS INC	USD	126,014.00	0.24					
4,116	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	303,884.28	0.58					
2,925	ECOLAB INC	USD	579,267.00	1.11					
263	NEWMARKET CORP	USD	124,159.67	0.24					
6,400	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	242,688.00	0.47					
36,374	NUCOR CORP	USD	1,851,800.34	3.55					
17,356	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1,841,471.60	3.53					
1,300	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	129,558.00	0.25					
6,600	SEALED AIR CORP	USD	273,966.00	0.53					
5,272	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2,898,914.64	5.56					
4,000	SILGAN HOLDINGS INC	USD	120,140.00	0.23					
1,900	SONOCO PRODUCTS CO	USD	110,599.00	0.21					
3,200	STEEL DYNAMICS INC	USD	95,360.00	0.18					
5,700	VALVOLINE INC	USD	125,571.00	0.24					
2,441	VULCAN MATERIALS CO	USD	369,176.84	0.71					
1,600	WR GRACE & CO	USD	106,816.00	0.20					
			15,085,381.11	28.92					
Austrálie									
306,300	ALUMINA LTD	AUD	489,604.14	0.94					
56,606	BHP GROUP LTD	AUD	1,401,893.03	2.69					
31,849	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	257,981.49	0.49					
165,000	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	979,301.35	1.88					
83,446	NEWCREST MINING LTD	AUD	1,955,735.28	3.75					
27,022	RIO TINTO LTD	AUD	1,688,909.55	3.24					
254,935	SOUTH32 LTD	GBP	449,243.64	0.86					
460,526	SOUTH32 LTD	AUD	813,776.57	1.56					
			8,036,445.05	15.41					
Nizozemsko									
8,769	AKZO NOBEL NV	EUR	781,909.43	1.50					
17,627	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,121,551.86	4.07					
25,866	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	2,314,231.02	4.43					
			5,217,692.31	10.00					
Japonsko									
24,100	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	171,727.13	0.33					
29,000	mitsubishi materials corp	JPY	782,188.30	1.50					
4,900	nippon shokubai co ltd	JPY	278,380.75	0.53					
15,000	nissan chemical corp	JPY	623,872.31	1.20					
14,800	oji holdings corp	JPY	69,018.74	0.13					
18,400	sumitomo metal mining co ltd	JPY	569,833.91	1.09					
37,800	taiheiyō cement corp	JPY	1,011,147.81	1.94					
44,300	teijin ltd	JPY	850,953.50	1.63					
12,700	tosoh corp	JPY	167,805.69	0.32					
6,109	ube industries ltd	JPY	123,169.20	0.24					
			4,648,097.34	8.91					
					Velká Británie				
49,608	BHP GROUP PLC	GBP	1,059,049.67	2.03					
49,406	MONDI PLC	GBP	948,557.33	1.82					
37,112	RIO TINTO PLC	GBP	1,924,906.87	3.69					
			3,932,513.87	7.54					
					Švýcarsko				
2,105	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	1,311,996.69	2.52					
371	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1,035,816.08	1.99					
5,800	LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	285,710.27	0.54					
8,821	SIKA AG	CHF	1,291,546.91	2.47					
			3,925,069.95	7.52					
					Francie				
19,586	AIR LIQUIDE SA	EUR	2,788,657.01	5.35					
			2,788,657.01	5.35					
					Irsko				
26,405	CRH PLC	GBP	907,183.99	1.74					
8,449	LINDE PLC	USD	1,636,740.28	3.14					
			2,543,924.27	4.88					
					Německo				
4,200	BASF SE	EUR	293,595.22	0.56					
15,600	LANXESS AG	EUR	952,398.71	1.83					
			1,245,993.93	2.39					
					Kanada				
5,500	AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	294,939.58	0.57					
12,590	NUTRIEN LTD	CAD	627,598.19	1.20					
			922,537.77	1.77					
					Norsko				
20,190	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	870,623.55	1.67					
			870,623.55	1.67					
					Dánsko				
4,500	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	382,022.47	0.73					
7,107	NOVOZYMES A/S - B	DKK	298,868.52	0.58					
			680,890.99	1.31					
					Jersey				
69,638	AMCOR PLC	AUD	669,284.69	1.28					
			669,284.69	1.28					
					Švédsko				
18,172	BOLIDEN AB	SEK	418,160.32	0.80					
			418,160.32	0.80					
					Finsko				
3,200	HUHTAMAKI OYJ	EUR	127,614.45	0.24					
5,614	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	165,984.78	0.32					
			293,599.23	0.56					
					Portugalsko				
38,200	NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	136,680.99	0.26					
			136,680.99	0.26					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Materials

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Rakousko				
5,400	WIENERBERGER AG	EUR	131,517.37	0.25
			131,517.37	0.25
Itálie				
5,500	BUZZI UNICEM SPA	EUR	126,157.94	0.24
			126,157.94	0.24
			51,673,227.69	99.06
Portfolio cenných papírů celkem			51,673,227.69	99.06

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	51,673,227.69	99.06
Finanční deriváty celkem	(42,436.41)	(0.08)
Hotovost v bance	431,586.69	0.83
CS-Bank overdrafts	(2,665.46)	(0.01)
Ostatní aktiva a pasiva	103,463.80	0.20
Čistá aktiva celkem	52,163,176.31	100.00

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
551,965.93	EUR	64,243,413.00 JPY	08/10/2019	605,489.92	7,367.54
446,154.21	EUR	482,965.94 CHF	08/10/2019	489,319.61	2,022.90
67,552.96	CAD	46,006.44 EUR	08/10/2019	51,190.06	847.92
63,692.47	ILS	16,264.80 EUR	10/10/2019	18,009.85	589.93
2,520,067.00	JPY	21,095.06 EUR	08/10/2019	23,285.44	318.32
36,556.80	USD	33,260.48 EUR	08/10/2019	36,556.80	279.69
43,484.79	USD	1,023,437.62 CZK	08/10/2019	43,484.79	262.70
29,003.18	GBP	32,689.64 EUR	08/10/2019	36,204.96	94.70
76,746.51	EUR	572,364.41 DKK	08/10/2019	84,171.73	92.76
38,954.47	NOK	3,927.63 EUR	08/10/2019	4,294.40	3.99
0.04	EUR	0.06 NZD	08/10/2019	0.04	0.00
27,808.25	SEK	2,603.79 EUR	08/10/2019	2,864.62	(10.54)
49,881.28	EUR	538,118.94 SEK	08/10/2019	54,751.54	(346.54)
16,418.53	EUR	63,750.74 ILS	10/10/2019	18,015.66	(439.00)
98,721.88	EUR	990,119.34 NOK	08/10/2019	108,273.22	(1,309.82)
151,359.04	EUR	221,903.69 CAD	08/10/2019	166,003.03	(2,530.98)
945,810.08	EUR	1,538,611.12 AUD	08/10/2019	1,037,718.13	(6,354.88)
47,284,850.74	CZK	2,007,040.35 USD	08/10/2019	2,007,040.35	(10,093.80)
2,123,640.40	EUR	2,330,226.80 USD	08/10/2019	2,330,226.80	(13,978.80)
601,839.15	EUR	548,173.71 GBP	08/10/2019	660,159.32	(19,252.50)
				7,777,060.27	(42,436.41)
Finanční deriváty celkem				(42,436.41)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	199,182,905.37	Počet akcií		
	30/09/2018	USD	176,814,971.03			
	30/09/2017	USD	141,998,832.79			
Čistá hodnota aktiv na akciích**				Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	7,848
					30/09/2018	29,120
					30/09/2017	9,002
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	6,638.39	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	2,139
	30/09/2018	USD	6,583.42		30/09/2018	2,721
	30/09/2017	USD	6,053.87		30/09/2017	1,667
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	CHF	5,301.25	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	73
	30/09/2018	CHF	5,430.55		30/09/2018	73
	30/09/2017	CHF	5,133.08		30/09/2017	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,207.13	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	8,228
	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)	30/09/2019	GBP	105.05	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	29
	30/09/2018	GBP	106.14		30/09/2018	29
	30/09/2017	GBP	99.08		30/09/2017	29
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	PLN	21,858.75	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	7,822
	30/09/2018	PLN	21,889.92		30/09/2018	10,684
	30/09/2017	PLN	20,228.29		30/09/2017	13,262
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	101.17			
	30/09/2018	GBP	102.31			
	30/09/2017	GBP	-			
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	243.22	Poplatek za správu v %*		
	30/09/2018	USD	-	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
	30/09/2017	USD	-	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	256.82	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.83%
	30/09/2018	EUR	266.55	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.83%
	30/09/2017	EUR	254.93	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	0.97%
	30/09/2018	EUR	6,346.36	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.35%
	30/09/2017	EUR	5,943.74	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2.37%
Počet akcií				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.23%
				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(100.01%)
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		8,255			
	30/09/2018		8,958			
	30/09/2017		5,194			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		2,133			
	30/09/2018		1,865			
	30/09/2017		499			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		11,465			
	30/09/2018		1,377			
	30/09/2017		719			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	128,617,035.84
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		68,385.25
Nástroje peněžního trhu		128,548,650.59
Finanční deriváty celkem	2	2,881,267.26
Komoditní swapy		1,223,327.83
Futures		1,657,939.43
Hotovost v bance		36,022,799.91
Marginální vklady		25,286,053.47
Ostatní aktiva	4,14	38,490,698.34
Aktiva celkem		231,297,854.82
Běžná pasiva	4	(29,721,862.88)
Finanční deriváty celkem	2	(2,393,086.57)
Swapy celkových výnosů		(2,119,103.88)
Měnové forwardy		(273,982.69)
Pasiva celkem		(32,114,949.45)
Čistá aktiva na konci roku		199,182,905.37

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		4,123,784.27
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,307,067.94
Bankovní úroky		2,816,716.33
Výdaje celkem		(1,355,760.70)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(764,291.78)
Fixní servisní poplatek	6	(373,144.09)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(26,999.27)
Daň z úpisu	10	(19,570.94)
Úroky ze swapů		(36,754.25)
Ostatní náklady	12	(135,000.37)
Čisté příjmy z investic		2,768,023.57
Realizované zisky z investičního portfolia		929,666.54
Realizované zisky z finančních derivátů		225,161,849.32
Realizované ztráty z finančních derivátů		(229,280,529.02)
Realizované zisky z převodu měn		1,859,503.66
Realizované ztráty z převodu měn		(3,119,071.19)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		56,653.33
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(5,673,483.38)
Výsledek operací		(7,297,387.17)
Úpisy		108,035,125.70
Zpětné odkupy		(78,369,804.19)
Čistá aktiva na začátku roku		176,814,971.03
Čistá aktiva na konci roku		199,182,905.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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	11,083.77	0.02
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,606.30	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9,564.14	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9,508.25	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,403.03	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	9,152.38	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	9,067.38	0.00
			68,385.25	0.04
			68,385.25	0.04
Nástroje peněžního trhu				
Francie				
8,000,000	AGENCE CENTRALE ZCP 13/01/2020	USD	7,954,250.88	3.99
8,000,000	AGENCE CENTRALE ZCP 27/01/2020	USD	7,946,179.52	3.99
3,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 22/11/2019 (1)	USD	2,991,191.16	1.50
5,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 24/01/2020	USD	4,967,196.45	2.49
8,300,000	REGIE AUTONOME DE ZCP 03/02/2020	USD	8,239,800.60	4.15
			32,098,618.61	16.12
Velká Británie				
8,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 13/01/2020 (1)	USD	7,946,946.32	3.99
8,000,000	MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING CORPORATION ZCP 11/10/2019 (1)	USD	7,995,835.28	4.01
5,000,000	STANDARD CHARTERED BANK ZCP 14/01/2020 (1)	USD	4,968,832.70	2.49
8,000,000	THE TORONTO-DOMINION BANK ZCP 03/02/2020 (1)	USD	7,944,167.20	3.99
			28,855,781.50	14.48
Německo				
8,000,000	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE ZCP 12/02/2020	USD	7,934,986.08	3.98
8,000,000	HENKEL AG & CO ZCP 08/11/2019	USD	7,981,820.88	4.01
8,000,000	HSB PORTFOLIO MANAGEMENT ZCP 17/01/2020	USD	7,948,265.84	3.99
			23,865,072.80	11.98
Nizozemsko				
8,000,000	BNG BANK N.V. ZCP 31/01/2020	USD	7,945,204.64	3.99
4,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK ZCP 17/01/2020	USD	3,976,029.08	2.00
			11,921,233.72	5.99
Finsko				
3,000,000	OP CORPORATE BANK ZCP 07/11/2019	USD	2,993,704.17	1.50
5,000,000	OP CORPORATE BANK ZCP 31/01/2020	USD	4,965,251.55	2.50
			7,958,955.72	4.00
Lucembursko				
8,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 20/02/2020	USD	7,937,737.12	3.98
			7,937,737.12	3.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Macao				
8,000,000	BANK OF CHINA LTD ZCP 18/03/2020 (1)	USD	7,911,978.40	3.97
			7,911,978.40	3.97
			120,549,377.87	60.52
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroj peněžního trhu				
Velká Británie				
8,000,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 03/10/2019 (1)	USD	7,999,272.72	4.01
			7,999,272.72	4.01
			7,999,272.72	4.01
			128,617,035.84	64.57
Portfolio cenných papírů celkem				

Finanční deriváty k 30/09/2019

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Komoditní swapy					
1,717,605	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/10/2019	USD	119,520,571.01	1,010,111.45
362,556	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/10/2019	USD	25,228,645.48	213,216.38
					1,223,327.83
Swapy celkových výnosů					
22,307,352	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	183,706.20	250,494.76
60,644	TRS SILVER CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	8,431,416.61	208,643.20
9,256,011	TRS COFFEE CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	149,967.04	198,753.26
15,442,178	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	146,102.15	166,598.42
129,885	TRS GOLD CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	18,016,261.05	157,068.92
31,551,289	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	557,886.81	106,847.30
5,236,547	TRS WHEAT CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	91,749.96	92,722.35
354,600	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	29/11/2019	USD	28,397,506.93	78,773.13
1,950,179	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	45,410.47	24,484.11
20,320,988	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	751,199.13	22,285.97
70,613	TRS COPPER CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	10,099,310.22	(20,551.09)
59,858	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	5,011,909.44	(33,544.74)
34,255	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	3,423,250.93	(39,288.54)
14,891	TRS ZINC CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	1,792,506.19	(39,870.08)
173,256	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	12,549,032.52	(48,529.36)
17,857	TRS NICKEL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	2,782,508.87	(48,637.27)
31,500	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	4,225,462.14	(65,274.26)

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
65,682	TRS SUGAR CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	5,678,955.35	(77,127.59)	
106,300	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	9,531,958.45	(170,666.75)	
222,683	TRS CORN CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	14,993,747.45	(226,505.27)	
328,811	TRS COMMODITY INDEX	31/10/2019	USD	25,319,871.44	(255,948.56)	
33,300,466	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	389,166.44	(285,181.30)	
277,673	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	13,541,596.13	(379,072.83)	
520,073	TRS COTTON CAPPED INDEX	29/11/2019	USD	41,892,011.96	(523,022.80)	
1,557,739	TRS COMMODITY INDEX	31/10/2019	USD	119,952,751.69	(1,212,554.86)	
					(2,119,103.88)	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
93,708,269.83	USD	10,049,591,000.00	JPY	31/10/2019	93,708,269.83	522,575.35
41,099,328.29	USD	40,581,000.00	CHF	31/10/2019	41,099,328.29	295,211.38
23,571,359.20	USD	21,392,000.00	EUR	31/10/2019	23,571,359.20	194,219.23
95,465,000.00	CAD	72,003,674.20	USD	31/10/2019	72,003,674.20	133,798.44
19,110,361.20	USD	28,148,000.00	AUD	31/10/2019	19,110,361.20	104,592.22
13,901,567.96	USD	125,648,000.00	NOK	31/10/2019	13,901,567.96	64,999.10
5,038,098.89	USD	4,559,837.29	EUR	08/10/2019	5,038,098.89	64,698.49
13,821,912.05	USD	21,936,945.32	NZD	31/10/2019	13,821,912.05	56,405.46
834,236.51	GBP	1,011,023.00	USD	08/10/2019	1,011,023.00	17,253.38
1,520,740.84	USD	6,052,616.79	PLN	08/10/2019	1,520,740.84	10,923.72
975,387.08	USD	964,180.08	CHF	08/10/2019	975,387.08	7,952.55
5,883.02	USD	5,835.37	CHF	02/10/2019	5,883.02	30.97
1,563.19	EUR	1,711.30	USD	02/10/2019	1,711.30	(7.11)
17,097.56	USD	13,903.30	GBP	08/10/2019	17,097.56	(39.58)
15,406.53	CHF	15,522.95	USD	01/10/2019	15,522.95	(72.39)
175,912,000.00	NOK	19,374,527.62	USD	31/10/2019	19,374,527.62	(2,802.64)
4,041,985.08	USD	4,892,721,000.00	KRW	29/11/2019	4,041,985.08	(45,018.57)
27,163,374.99	USD	36,010,000.00	CAD	31/10/2019	27,163,374.99	(47,334.59)
18,185,855.08	USD	14,779,000.00	GBP	31/10/2019	18,185,855.08	(49,648.09)
223,073,000.00	SEK	22,882,025.77	USD	31/10/2019	22,882,025.77	(146,675.98)
12,104,825.01	CHF	12,295,372.86	USD	08/10/2019	12,295,372.86	(149,689.77)
52,141,900.78	PLN	13,158,031.75	USD	08/10/2019	13,158,031.75	(151,304.67)
16,933,000.00	GBP	21,069,149.40	USD	31/10/2019	21,069,149.40	(175,870.09)
111,556,665.63	EUR	122,652,688.97	USD	08/10/2019	122,652,688.97	(978,179.50)
					546,624,948.89	(273,982.69)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
(105)	CBOE VIX FUTURE 16/10/2019	USD	1,798,125.00	31,255.00
(104)	CBOE VIX FUTURE 20/11/2019	USD	1,900,600.00	25,160.00
227	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	8,797,750.40	95,392.50
385	FTSE 100 INDEX FUTURE 20/12/2019	GBP	35,029,944.22	417,441.61
(38)	HANG SENG INDEX FUTURE 30/10/2019	HKD	6,311,682.02	70,285.99
25	KOSPI2 INDEX FUTURE 12/12/2019	KRW	1,432,460.39	12,270.09
329	NIKKEI 225 (SGX) 12/12/2019	JPY	33,090,261.39	787,476.29
537	OMXS30 INDEX FUTURE 18/10/2019	SEK	8,999,473.67	9,557.93
65	SPI 200 FUTURES 19/12/2019	AUD	7,323,346.35	33,975.42
(98)	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19/12/2019	CAD	14,745,891.24	(592.15)
(157)	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	23,381,225.00	181,335.00
112	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20/12/2019	CHF	11,292,664.09	104,407.56
			154,103,423.77	1,767,965.24

Úrokové futures				
540	AUST 10Y BOND FUTURE 16/12/2019	AUD	53,665,054.45	270,589.40
(847)	CAN 10YR BOND FUTURE 18/12/2019	CAD	91,225,226.59	97,019.02
(32)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	6,078,955.15	(14,983.17)
46	KOREA 10YR BOND FUTURE 17/12/2019	KRW	5,108,205.49	152.29
(343)	LONG GILT FUTURE 27/12/2019	GBP	56,740,414.04	(506,171.36)
213	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	27,756,562.50	43,368.01
			240,574,418.22	(110,025.81)

Finanční deriváty celkem **488,180.69**

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	128,617,035.84	64.57
Finanční deriváty celkem	488,180.69	0.25
Hotovost v bance	36,022,799.91	18.09
Ostatní aktiva a pasiva	34,054,888.93	17.09
Čistá aktiva celkem	199,182,905.37	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia
v %* 30/09/2019 29.85%

Čistá aktiva	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
	30/09/2018	EUR	5,527,093.17
	30/09/2017	EUR	5,509,269.55
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,458.78
	30/09/2018	EUR	5,407.07
	30/09/2017	EUR	5,421.83
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	EUR	265.90
	30/09/2018	EUR	265.24
	30/09/2017	EUR	267.86
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019	EUR	5,582.64
	30/09/2018	EUR	5,499.28
	30/09/2017	EUR	5,481.34
Distribution X (EUR)	30/09/2019	EUR	233.05
	30/09/2018	EUR	244.87
	30/09/2017	EUR	259.57
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		7
	30/09/2018		7
	30/09/2017		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		107
	30/09/2018		107
	30/09/2017		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		991
	30/09/2018		991
	30/09/2017		991
Distribution X (EUR)	30/09/2019		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)	30/09/2019		1.02%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.65%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		0.42%
Distribution X (EUR)	30/09/2019		2.50%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 18).

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	5,306,389.71
Subjekty kolektivního investování		5,306,389.71
Hotovost v bance		186,671.92
Marginální vklady		84,471.08
Ostatní aktiva	4	51,999.54
Aktiva celkem		5,629,532.25
Běžná pasiva	4	(2,312.82)
Finanční deriváty celkem	2	(17,436.89)
Měnové forwardy		(16,274.78)
Futures		(1,162.11)
Pasiva celkem		(19,749.71)
Čistá aktiva na konci roku		5,609,782.54

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		25,941.32
Bankovní úroky		2,687.72
Ostatní příjmy	11	23,253.60
Výdaje celkem		(11,291.69)
Fixní servisní poplatek	6	(8,242.94)
Bankovní úroky		(3,034.41)
Ostatní náklady	12	(14.34)
Čisté příjmy z investic		14,649.63
Realizované zisky z investičního portfolia		65,403.92
Realizované ztráty z investičního portfolia		(3,731.63)
Realizované zisky z finančních derivátů		286,081.86
Realizované ztráty z finančních derivátů		(705,443.10)
Realizované zisky z převodu měn		21,880.15
Realizované ztráty z převodu měn		(4,697.01)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		417,623.48
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(8,747.53)
Výsledek operací		83,019.77
Distribuce		(330.40)
Čistá aktiva na začátku roku		5,527,093.17
Čistá aktiva na konci roku		5,609,782.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

Přehled číselných údajů k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,306,389.71	94.59
Finanční deriváty celkem	(17,436.89)	(0.31)
Hotovost v bance	186,671.92	3.33
Ostatní aktiva a pasiva	134,157.80	2.39
Čistá aktiva celkem	5,609,782.54	100.00

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	300,037.42	5.35
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	253,023.88	4.51
320	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	470,342.40	8.38
1,602	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	891,641.16	15.89
1,828	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1,050,990.32	18.74
142	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	1,047,493.18	18.67
131	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD	USD	808,047.22	14.40
28	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	32,839.24	0.59
739	NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD	USD	451,974.89	8.06
			5,306,389.71	94.59

5,306,389.71 94.59**Portfolio cenných papírů celkem 5,306,389.71 94.59**

Finanční deriváty k 30/09/2019

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

Měnový forward

1,997,919.80	EUR	2,200,000.00	USD	25/10/2019	1,997,919.80	(16,274.78)
					1,997,919.80	(16,274.78)

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

Kontrakt future na akciový index

(2)	EURO STOXX 50 20/12/2019	EUR	71,100.00	(1,400.45)
			71,100.00	(1,400.45)

Úrokové futures

(2)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	348,500.00	1,829.21
(3)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	358,592.46	(1,590.87)
			707,092.46	238.34

Finanční deriváty celkem (17,436.89)

*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	30/09/2019	EUR	109,763,461.90	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)	30/09/2019	50,499	
					30/09/2018	53,363	
					30/09/2017	31,832	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	9,851.90	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	27,966	
	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)	30/09/2019	EUR	957.95	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1,112	
	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)	30/09/2019	USD	195.11	Distribution R (EUR)	30/09/2019	977	
	30/09/2018	USD	205.33		30/09/2018	1,753	
	30/09/2017	USD	178.02		30/09/2017	-	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	278.45	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)	30/09/2019	EUR	871.50	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	865.23		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.81%
	30/09/2017	EUR	740.71		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	167.14	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%	
	30/09/2018	USD	176.79	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%	
	30/09/2017	USD	154.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%	
Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	4,222.46	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2018	EUR	4,193.06	Distribution P (EUR)	30/09/2019	1.80%	
	30/09/2017	EUR	3,578.38	Distribution R (EUR)	30/09/2019	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2019	EUR	274.53	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	(43.43%)	
	30/09/2018	EUR	272.97				
	30/09/2017	EUR	-				
Počet akcií							
	30/09/2019		2,981				
	30/09/2018		3,229				
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		3,101				
	30/09/2018		26,144				
	30/09/2017		30,913				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		47,659				
	30/09/2018		774				
	30/09/2017		1,730				
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1,496				
	30/09/2018		7,004				
	30/09/2017		5,117				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
	30/09/2017		-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	107,521,796.21
Akcie		107,521,796.21
Hotovost v bance		2,080,393.95
Ostatní aktiva	4	385,306.53
Aktiva celkem		109,987,496.69
Běžná pasiva	4	(224,034.79)
Pasiva celkem		(224,034.79)
Čistá aktiva na konci roku		109,763,461.90

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,944,823.64
Dividendy		1,921,466.19
Ostatní příjmy	11	23,357.45
Výdaje celkem		(1,936,563.05)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(1,608,589.72)
Fixní servisní poplatek	6	(264,700.00)
Daň z úpisu	10	(42,451.04)
Bankovní úroky		(20,822.29)
Čisté příjmy z investic		8,260.59
Realizované zisky z investičního portfolia		8,820,092.10
Realizované ztráty z investičního portfolia		(5,864,133.77)
Realizované zisky z převodu měn		152,250.19
Realizované ztráty z převodu měn		(140,711.54)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(1,932,235.35)
Výsledek operací		1,043,522.22
Úpisy		47,091,785.72
Zpětné odkupy		(55,529,857.23)
Distribuce		(28,521.53)
Čistá aktiva na začátku roku		117,186,532.72
Čistá aktiva na konci roku		109,763,461.90

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Prestige & Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
45,981	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	8,391,047.47	7.64
71,845	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3,806,427.44	3.48
9,579	MASTERCARD INC - A	USD	2,386,139.27	2.17
23,579	PVH CORP	USD	1,908,250.94	1.74
9,532	RALPH LAUREN CORP - A	USD	834,727.61	0.76
51,674	TAPESTRY INC	USD	1,234,734.64	1.12
2,623	TESLA INC	USD	579,528.54	0.53
36,401	TIFFANY & CO	USD	3,092,849.60	2.82
38,129	TOLL BROTHERS INC	USD	1,435,695.70	1.31
52,686	VF CORP	USD	4,300,611.94	3.92
34,115	VISA INC - A	USD	5,382,609.75	4.90
			33,352,622.90	30.39
Francie				
8,142	HERMES INTERNATIONAL	EUR	5,162,028.00	4.70
16,285	KERING SA	EUR	7,614,051.75	6.94
19,159	L'OREAL SA	EUR	4,921,947.10	4.48
23,948	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8,732,638.20	7.96
28,738	PERNOD RICARD SA	EUR	4,695,789.20	4.28
9,532	REMY COINTREAU SA	EUR	1,160,997.60	1.06
			32,287,451.85	29.42
Velká Británie				
77,260	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,898,560.74	1.73
125,489	DIAGEO PLC	GBP	4,727,714.31	4.30
20,530	MULBERRY GROUP PLC	GBP	63,352.22	0.06
			6,689,627.27	6.09
Nizozemsko				
42,149	FERRARI NV	EUR	5,966,190.95	5.44
			5,966,190.95	5.44
Švýcarsko				
55,560	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	3,742,185.23	3.41
7,626	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	1,858,283.96	1.69
			5,600,469.19	5.10
Itálie				
143,689	MONCLER SPA	EUR	4,698,630.30	4.28
124,600	PRADA SPA	HKD	332,402.20	0.30
			5,031,032.50	4.58
Německo				
25,864	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,670,555.76	1.52
9,579	DAIMLER AG - REG	EUR	436,993.98	0.40
42,142	HUGO BOSS AG	EUR	2,071,279.30	1.89
			4,178,829.04	3.81
Kanada				
89,301	CANADA GOOSE HOLDINGS INC	CAD	3,603,778.44	3.28
			3,603,778.44	3.28

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Libérie				
28,738	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	2,855,611.39	2.60
			2,855,611.39	2.60
Austrálie				
215,534	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	2,476,117.47	2.26
			2,476,117.47	2.26
Hongkong				
431,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,458,458.53	2.24
			2,458,458.53	2.24
Panama				
57,476	CARNIVAL CORP	USD	2,304,417.50	2.10
			2,304,417.50	2.10
Panenské ostrovy				
23,579	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	717,189.18	0.65
			717,189.18	0.65
			107,521,796.21	97.96
Portfolio cenných papírů celkem			107,521,796.21	97.96

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	107,521,796.21	97.96
Hotovost v bance	2,080,393.95	1.90
Ostatní aktiva a pasiva	161,271.74	0.14
Čistá aktiva celkem	109,763,461.90	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14	Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,956.97
	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)	30/09/2019	USD	5,510.45
					30/09/2018	USD	5,042.00
					30/09/2017	USD	5,263.87
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,881.17	Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	3,486.23
	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)	30/09/2019	USD	9,988.25	Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	3,494.29
	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)	30/09/2019	EUR	6,482.94	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	117.69
	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)	30/09/2019	EUR	27.68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	263.88
	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)	30/09/2019	USD	1,514.40	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	249.49
	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)	30/09/2019	EUR	271.53	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	292.33
	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)	30/09/2019	USD	278.08	Počet akcií			
	30/09/2018	USD	245.84		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	2,348
	30/09/2017	USD	-		30/09/2018	7,037	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	CHF	263.86	30/09/2017	8,384		
	30/09/2018	CHF	241.64	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	45,469	
	30/09/2017	CHF	251.75	30/09/2018	23,278		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	GBP	110.96	30/09/2017	60,523		
	30/09/2018	GBP	100.01	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	62,529	
	30/09/2017	GBP	102.71	30/09/2018	57,979		
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	1,446.40	30/09/2017	48,285		
	30/09/2018	USD	1,286.99	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	1,785,829	
	30/09/2017	USD	1,309.14	30/09/2018	9,237,157		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	332.36	30/09/2017	7,935,999		
	30/09/2018	USD	298.73	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	54,408	
	30/09/2017	USD	306.93	30/09/2018	54,870		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	6,035.89	30/09/2017	143,754		
	30/09/2018	USD	5,313.54	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	53,206	
	30/09/2017	USD	5,347.70	30/09/2018	112,968		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	5,480.56	30/09/2017	24,689		
	30/09/2018	EUR	4,980.71				
	30/09/2017	EUR	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	26,702	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	45,144
	30/09/2018	45,503		30/09/2018	18,645
	30/09/2017	-		30/09/2017	19,664
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019	65,133	Dividendy		
	30/09/2018	69,101	Distribution I (Q) (EUR)	12/08/2019	EUR 50.15
	30/09/2017	13,807	Distribution I (Q) (EUR)	13/05/2019	EUR 49.20
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019	1,983	Distribution I (Q) (EUR)	12/02/2019	EUR 44.85
	30/09/2018	1,823	Distribution I (Q) (USD)	12/08/2019	USD 48.50
	30/09/2017	2,726	Distribution I (Q) (USD)	13/05/2019	USD 46.95
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	57,399	Distribution I (Q) (USD)	12/02/2019	USD 43.55
	30/09/2018	31,904	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2018	USD 42.60
	30/09/2017	38,380	Distribution P (USD)	14/12/2018	USD 75.55
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	55,896	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD 88.10
	30/09/2018	16,885	Distribution X (M) (USD)	03/09/2019	USD 0.36
	30/09/2017	15,053	Distribution X (M) (USD)	02/08/2019	USD 0.36
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	56,150	Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD 0.36
	30/09/2018	43,620	Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD 0.36
	30/09/2017	35,420	Distribution X (M) (USD)	02/05/2019	USD 0.36
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	12,346	Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD 0.36
	30/09/2018	12,346	Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD 0.36
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD 0.36
Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2019	14,851	Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD 0.36
	30/09/2018	6,085	Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD 0.36
	30/09/2017	-	Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD 0.36
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	3,958	Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD 0.36
	30/09/2018	2,919	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD 0.81
	30/09/2017	5,011	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD 0.81
Distribution P (USD)	30/09/2019	12,042			
	30/09/2018	12,768			
	30/09/2017	16,102			
Distribution R (USD)	30/09/2019	207			
	30/09/2018	46			
	30/09/2017	-			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	645,444			
	30/09/2018	451,890			
	30/09/2017	542,138			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	74,231			
	30/09/2018	85,637			
	30/09/2017	51,857			
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	226,841			
	30/09/2018	91,585			
	30/09/2017	95,633			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/05/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2019	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.78	Poplatek za správu v %*			
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.78	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.49%
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.78	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.49%
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2019	USD	0.78	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.51%
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.78	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.57%
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.78	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		0.94%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.78	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.97%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.78	Capitalisation R (USD)	30/09/2019		0.56%
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.78	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2019		0.58%
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.78	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		0.57%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.78	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		1.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/09/2019	AUD	0.92	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019		2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.92	Capitalisation Z (USD)	30/09/2019		0.13%
				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.15%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)

Distribution I (Q) (EUR)	30/09/2019	0.49%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2019	0.49%
Distribution P (USD)	30/09/2019	0.95%
Distribution R (USD)	30/09/2019	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	1.20%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	1.22%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	2.22%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	1,025.37%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,880,137,995.27
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,880,137,995.27
Finanční deriváty celkem	2	1,258,117.05
Futures		1,258,117.05
Hotovost v bance		28,831,147.93
Marginální vklady		2,602,418.94
Ostatní aktiva	4,14	99,673,989.43
Aktiva celkem		2,012,503,668.62
Běžná pasiva	4	(89,666,231.34)
Finanční deriváty celkem	2	(4,815,338.14)
Měnové forwardy		(4,815,338.14)
Pasiva celkem		(94,481,569.48)
Čistá aktiva na konci roku		1,918,022,099.14

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		60,155,551.45
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		59,445,281.94
Bankovní úroky		611,641.61
Ostatní příjmy	11	98,627.90
Výdaje celkem		(8,811,336.28)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(5,909,649.82)
Fixní servisní poplatek	6	(2,424,862.14)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(137,021.73)
Daň z úpisu	10	(339,802.59)
Čisté příjmy z investic		51,344,215.17
Realizované zisky z investičního portfolia		73,170,246.40
Realizované ztráty z investičního portfolia		(42,035,400.80)
Realizované zisky z finančních derivátů		12,354,779.90
Realizované ztráty z finančních derivátů		(78,311,544.37)
Realizované zisky z převodu měn		1,502,235.70
Realizované ztráty z převodu měn		(1,893,802.12)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		118,749,112.28
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(8,351,485.91)
Výsledek operací		126,528,356.25
Úpisy		1,044,205,748.17
Zpětné odkupy		(825,316,863.10)
Distribuce		(6,600,178.16)
Čistá aktiva na začátku roku		1,579,205,035.98
Čistá aktiva na konci roku		1,918,022,099.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					11,581,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	12,082,156.19	0.63
					7,672,000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	8,558,315.47	0.45
					4,330,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	4,815,609.50	0.25
					5,535,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	5,706,933.71	0.30
					2,290,000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	2,433,711.24	0.13
					7,883,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	8,531,739.37	0.44
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje					14,580,000	BB&T CORP FRN PERP	USD	14,582,551.50	0.75
Spojené státy americké					6,387,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.250% 15/01/2049	USD	7,571,290.31	0.39
3,524,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	3,585,247.12	0.19	2,445,000	BLACK HILLS CORP 3.875% 15/10/2049	USD	2,475,833.90	0.13
294,000	ABBVIE INC 4.450% 14/05/2046	USD	304,143.29	0.02	5,055,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.500% 10/01/2030	USD	4,909,830.51	0.26
5,206,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	5,621,386.74	0.29	2,741,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 3.500% 10/09/2049	USD	2,676,860.60	0.14
2,765,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	2,848,168.44	0.15	3,540,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.375% 15/05/2022	USD	3,640,900.62	0.19
3,637,000	ALLERGAN FINANCE LLC 4.625% 01/10/2042	USD	3,792,398.10	0.20	3,080,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	3,751,821.92	0.20
1,342,525	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	1,374,557.13	0.07	6,774,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	7,172,013.14	0.37
3,933,037	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.575% 15/01/2028	USD	4,101,528.65	0.21	10,906,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	12,073,051.06	0.63
2,009,563	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.250% 15/01/2025	USD	2,135,428.08	0.11	6,115,000	BRANCH BANKING & TRUST CO 17/09/2029 FRN	USD	6,076,658.95	0.32
461,125	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 15/06/2024	USD	471,280.82	0.02	3,400,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.550% 14/05/2021	USD	3,434,958.80	0.18
2,008,088	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.750% 15/10/2025	USD	2,037,930.46	0.11	2,158,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2,505,120.77	0.13
2,375,953	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.950% 15/02/2025	USD	2,506,240.76	0.13	2,600,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	3,044,735.20	0.16
3,655,000	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	3,750,523.43	0.20	2,000,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,505,728.00	0.13
11,254,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	11,700,232.35	0.61	2,341,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,990,082.05	0.16
4,347,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 01/04/2048 FRN	USD	4,638,774.99	0.24	5,276,000	CAMDEN PROPERTY TRUST 3.150% 01/07/2029	USD	5,491,456.01	0.29
1,530,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.875% 15/01/2035	USD	1,604,178.99	0.08	2,765,000	CAMDEN PROPERTY TRUST 3.350% 01/11/2049	USD	2,786,052.71	0.15
6,745,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	7,503,630.39	0.39	1,609,000	CARDINAL HEALTH INC 4.900% 15/09/2045	USD	1,643,466.39	0.09
3,618,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 4.300% 15/12/2047	USD	3,684,723.16	0.19	4,610,000	CATERPILLAR INC 2.600% 19/09/2029	USD	4,664,651.55	0.24
9,470,000	AMPHENOL CORP 2.800% 15/02/2030	USD	9,211,828.86	0.48	4,610,000	CATERPILLAR INC 3.250% 19/09/2049	USD	4,791,007.04	0.25
3,707,000	AMPHENOL CORP 4.350% 01/06/2029	USD	4,110,922.13	0.21	6,428,000	CBS CORP 5.500% 15/05/2033	USD	7,698,082.81	0.40
8,002,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	9,547,298.23	0.50	3,582,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025	USD	3,865,404.26	0.20
3,250,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	3,654,589.25	0.19	5,050,000	CELGENE CORP 4.550% 20/02/2048	USD	6,076,543.80	0.32
3,500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	3,953,736.50	0.21	459,000	CELGENE CORP 5.000% 15/08/2045	USD	573,724.76	0.03
3,010,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 23/01/2031	USD	3,580,997.00	0.19	2,487,000	CHARLES SCHWAB CORP/THE 3.250% 22/05/2029	USD	2,620,081.86	0.14
3,202,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	4,187,095.30	0.22	7,357,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	8,267,105.04	0.43
7,135,000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	7,063,336.06	0.37	5,102,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	5,855,886.83	0.31
1,411,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	1,563,213.04	0.08	6,045,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	6,154,710.71	0.32
2,745,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3,198,493.22	0.17	4,909,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	5,163,880.19	0.27
890,000	APACHE CORP 4.250% 15/01/2044	USD	797,919.71	0.04	13,390,000	CITIBANK NA 20/05/2022 FRN	USD	13,522,078.96	0.71
3,510,000	APACHE CORP 5.250% 01/02/2042	USD	3,567,356.91	0.19	4,505,000	CITIGROUP INC FRN PERP	USD	4,552,906.17	0.24
2,460,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2,565,900.54	0.13	4,223,000	CITIGROUP INC 24/04/2025 FRN	USD	4,375,999.29	0.23
2,718,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	3,257,047.35	0.17	10,656,000	CITIGROUP INC 2.900% 08/12/2021	USD	10,811,311.20	0.56
690,000	APPLE INC 2.200% 11/09/2029	USD	677,957.43	0.04	2,698,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	2,942,544.02	0.15
5,485,000	APPLE INC 3.200% 11/05/2027	USD	5,815,186.03	0.30	4,595,000	COCA-COLA CO/THE 1.750% 06/09/2024	USD	4,553,052.25	0.24
4,854,000	APPLE INC 3.200% 13/05/2025	USD	5,141,075.27	0.27	13,505,000	COCA-COLA CO/THE 2.125% 06/09/2029	USD	13,225,865.16	0.69
990,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	1,109,958.30	0.06	9,600,000	COCA-COLA CO/THE 2.200% 25/05/2022	USD	9,689,961.60	0.51
5,976,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	7,123,547.38	0.37	4,427,000	COLUMBIA PROPERTY TRUST OPERATING PARTNERSHIP LP 3.650% 15/08/2026	USD	4,482,054.17	0.23
3,280,000	AQUA AMERICA INC 4.276% 01/05/2049	USD	3,716,164.56	0.19	1,954,000	COMCAST CORP 3.400% 15/07/2046	USD	1,987,401.68	0.10
4,540,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	4,716,333.60	0.25	10,094,000	COMCAST CORP 3.450% 01/10/2021	USD	10,402,462.55	0.54
4,077,000	ASSURANT INC 27/03/2048 FRN	USD	4,504,481.60	0.23	2,763,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	3,043,825.79	0.16
9,177,000	AT&T INC 4.350% 01/03/2029	USD	10,148,348.74	0.53	910,000	COMCAST CORP 4.049% 01/11/2052	USD	1,012,770.85	0.05
3,900,000	AT&T INC 4.750% 15/05/2046	USD	4,333,761.90	0.23	2,623,000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	3,017,887.40	0.16
1,209,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1,339,807.76	0.07	1,075,000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	1,250,249.73	0.07
6,713,000	AT&T INC 4.900% 15/08/2037	USD	7,638,071.54	0.40	4,152,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	4,967,178.77	0.26
4,286,000	AT&T INC 5.250% 01/03/2037	USD	5,039,555.95	0.26	2,065,000	COMCAST CORP 4.700% 15/10/2048	USD	2,527,865.62	0.13
1,893,000	AT&T INC 5.300% 15/08/2058	USD	2,214,906.54	0.12	3,026,000	COMCAST CORP 4.950% 15/10/2058	USD	3,857,066.69	0.20
76,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	89,122.31	0.00	3,810,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	4,968,979.14	0.26
3,860,000	AT&T INC 5.550% 15/08/2041	USD	4,584,776.76	0.24	5,413,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	6,458,981.06	0.34
3,854,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	3,984,904.96	0.21	1,937,890	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,046,691.04	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
744,578	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 6.250% 11/04/2020	USD	753,558.44	0.04	2,750,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	3,018,290.00	0.16
1,372,773	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.500% 29/10/2020	USD	1,398,909.05	0.07	9,185,000	HONEYWELL INTERNATIONAL INC 1.850% 01/11/2021	USD	9,173,748.38	0.48
3,843,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 5.000% 15/09/2022	USD	3,876,668.52	0.20	2,750,000	IBM CORP 4.250% 15/05/2049	USD	3,172,039.75	0.17
3,966,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	4,524,904.58	0.24	3,192,000	INTEL CORP 3.734% 08/12/2047	USD	3,565,454.42	0.19
4,575,000	CVS HEALTH CORP 2.625% 15/08/2024	USD	4,594,745.70	0.24	4,666,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.350% 15/08/2048	USD	4,847,297.43	0.25
9,154,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	10,084,403.41	0.53	1,820,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.400% 15/08/2047	USD	1,896,256.18	0.10
14,000,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	15,922,970.00	0.83	2,097,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 5.400% 01/10/2048	USD	2,506,047.11	0.13
1,391,000	DELTA AIR LINES INC 4.375% 19/04/2028	USD	1,485,775.79	0.08	8,823,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.450% 15/07/2020	USD	8,863,885.78	0.46
4,168,390	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	4,249,452.96	0.22	5,200,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5,388,141.20	0.28
6,600,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	6,898,537.80	0.36	423,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.300% 15/01/2026	USD	462,046.71	0.02
2,181,000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	2,731,495.31	0.14	9,225,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.950% 13/06/2022	USD	9,226,688.18	0.48
4,169,000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 6.625% 01/02/2032	USD	5,687,716.67	0.30	1,651,000	JOHNSON & JOHNSON 3.400% 15/01/2038	USD	1,785,092.57	0.09
2,911,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.800% 15/05/2049	USD	3,213,231.66	0.17	3,852,000	JOHNSON & JOHNSON 3.500% 15/01/2048	USD	4,240,058.18	0.22
5,042,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	6,122,137.58	0.32	3,658,000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	4,350,869.10	0.23
11,909,000	DPL INC 4.350% 15/04/2029	USD	11,729,090.74	0.61	8,654,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/04/2023 FRN	USD	8,858,364.21	0.46
7,000,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.200% 15/08/2049	USD	7,025,018.00	0.37	13,124,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2024 FRN	USD	13,988,254.77	0.73
9,230,000	DUKE ENERGY CORP FRN PERP	USD	9,459,716.24	0.49	27,630,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	27,518,402.43	1.42
5,575,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.250% 01/10/2049	USD	5,576,572.15	0.29	175,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2030 FRN	USD	173,732.30	0.01
8,267,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 15/09/2029	USD	7,977,539.26	0.42	9,802,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	10,947,442.12	0.57
4,490,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	5,274,151.56	0.27	2,045,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/07/2048 FRN	USD	2,298,029.90	0.12
1,629,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,880,061.48	0.10	4,644,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	4,704,548.47	0.25
3,981,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	4,246,321.71	0.22	2,453,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.900% 15/07/2025	USD	2,643,019.19	0.14
7,017,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 15/02/2078 FRN	USD	6,768,099.99	0.35	5,755,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	6,086,649.14	0.32
1,870,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 16/08/2077 FRN	USD	1,849,785.30	0.10	4,907,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.597% 25/05/2028	USD	5,499,063.90	0.29
5,715,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.125% 31/07/2029	USD	5,874,922.85	0.31	1,375,000	KEURIG DR PEPPER INC 5.085% 25/05/2048	USD	1,638,034.75	0.09
5,045,000	ERP OPERATING LP 2.500% 15/02/2030	USD	4,970,677.06	0.26	3,925,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 01/10/2049	USD	3,957,502.93	0.21
3,435,000	ESSEX PORTFOLIO LP 3.875% 01/05/2024	USD	3,624,670.40	0.19	6,312,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 15/02/2025	USD	6,508,012.85	0.34
5,960,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	6,099,440.16	0.32	3,274,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	3,489,026.50	0.18
10,095,000	EXELON CORP 5.150% 01/12/2020	USD	10,363,203.96	0.54	2,500,000	KROGER CO/THE 3.875% 15/10/2046	USD	2,381,770.00	0.12
6,130,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	6,176,269.24	0.32	910,000	KROGER CO/THE 4.000% 01/02/2024	USD	968,234.54	0.05
6,977,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	7,021,541.17	0.37	4,575,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	4,673,486.03	0.24
6,244,000	FAIRFAX US INC 4.875% 13/08/2024	USD	6,662,298.05	0.35	4,385,000	LAM RESEARCH CORP 3.750% 15/03/2026	USD	4,684,486.73	0.24
2,106,000	FEDEX CORP 3.100% 05/08/2029	USD	2,093,225.00	0.11	3,663,000	LAM RESEARCH CORP 4.875% 15/03/2049	USD	4,479,515.67	0.23
1,180,000	FEDEX CORP 4.550% 01/04/2046	USD	1,237,963.96	0.06	1,722,000	LOWE'S COS INC 2.500% 15/04/2026	USD	1,717,238.67	0.09
1,942,000	FEDEX CORP 4.950% 17/10/2048	USD	2,156,866.76	0.11	4,020,000	LOWE'S COS INC 3.120% 15/04/2022	USD	4,105,103.40	0.21
15,605,000	FISERV INC 2.750% 01/07/2024	USD	15,885,062.94	0.82	6,741,000	LOWE'S COS INC 3.650% 05/04/2029	USD	7,206,027.89	0.38
1,375,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.625% 01/04/2034	USD	1,822,815.50	0.10	4,038,000	LOWE'S COS INC 4.050% 03/05/2047	USD	4,299,351.47	0.22
2,814,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.470% 05/04/2021	USD	2,829,803.42	0.15	3,363,000	MARATHON OIL CORP 5.200% 01/06/2045	USD	3,786,253.73	0.20
6,360,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 03/05/2029	USD	6,402,605.64	0.33	4,281,000	MARATHON PETROLEUM CORP 3.800% 01/04/2028	USD	4,459,607.60	0.23
2,804,000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE III INC 3.750% 15/06/2029	USD	2,819,654.73	0.15	1,988,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.500% 01/04/2048	USD	2,070,971.17	0.11
3,520,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.100% 09/01/2023	USD	3,564,246.40	0.19	2,356,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	2,512,158.04	0.13
680,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.150% 07/09/2022	USD	690,019.12	0.04	3,565,000	MARS INC 4.125% 01/04/2054	USD	4,093,789.32	0.21
1,371,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.500% 11/03/2044	USD	1,465,838.93	0.08	3,038,000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048	USD	3,506,167.95	0.18
1,546,000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	1,654,952.80	0.09	3,596,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,811,821.13	0.20
1,912,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	2,198,796.18	0.11	7,750,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.300% 15/01/2029	USD	8,686,672.75	0.45
4,347,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.500% 07/11/2024	USD	4,394,882.21	0.23	2,193,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	2,416,988.63	0.13
4,480,000	GEORGIA POWER CO 2.650% 15/09/2029	USD	4,402,034.56	0.23	910,000	MICROSOFT CORP 3.700% 08/08/2046	USD	1,041,879.02	0.05
581,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	639,007.62	0.03	6,660,000	MICROSOFT CORP 4.500% 06/02/2057	USD	8,654,210.46	0.45
3,302,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3,642,766.40	0.19	2,733,000	MISSISSIPPI POWER CO 3.950% 30/03/2028	USD	2,976,901.12	0.16
10,635,000	GILEAD SCIENCES INC 4.400% 01/12/2021	USD	11,097,314.09	0.58	1,897,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	2,077,298.47	0.11
4,442,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	5,693,089.30	0.30	1,068,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	1,136,848.62	0.06
2,481,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	3,345,186.88	0.17	4,300,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	4,350,146.60	0.23
4,500,000	HARBORWALK FUNDING TRUST 15/02/2069 FRN	USD	5,428,161.00	0.28	10,912,000	MORGAN STANLEY 3.700% 23/10/2024	USD	11,547,438.50	0.60
1,780,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	1,869,628.34	0.10	3,032,000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	3,428,728.10	0.18
					2,714,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2,865,351.64	0.15
					3,561,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	3,945,132.19	0.21
					1,822,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	2,117,238.70	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	NEVADA POWER CO 5.450% 15/05/2041	USD	1,278,645.00	0.07	6,269,319	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	6,408,911.43	0.33
8,152,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01/05/2079 FRN	USD	8,849,322.08	0.46	4,595,000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.900% 01/05/2028	USD	4,579,496.47	0.24
2,074,000	NOBLE ENERGY INC 4.200% 15/10/2049	USD	2,038,381.12	0.11	2,755,000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.500% 01/05/2028	USD	2,752,702.33	0.14
4,575,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.900% 15/08/2024	USD	4,606,352.48	0.24	6,601,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 2.500% 01/09/2029	USD	6,572,840.13	0.34
9,150,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	9,275,757.60	0.48	93,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 31/08/2024	USD	91,706.72	0.00
7,905,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	8,658,046.11	0.45	135,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 31/08/2026	USD	132,827.34	0.01
7,744,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 2.750% 01/06/2024	USD	7,952,089.02	0.41	3,288,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/09/2022	USD	3,281,835.00	0.17
4,400,000	ONEOK INC 3.400% 01/09/2029	USD	4,371,329.60	0.23	25,129,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 30/09/2021	USD	25,070,103.91	1.30
4,770,000	ONEOK INC 4.000% 13/07/2027	USD	5,009,935.77	0.26	10,747,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 30/09/2024	USD	10,720,972.16	0.56
95,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	110,933.21	0.01	16,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 31/08/2021	USD	15,954.38	0.00
4,605,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.650% 01/10/2026	USD	4,636,954.10	0.24	41,166,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/08/2029	USD	40,979,466.56	2.13
6,910,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.850% 01/10/2029	USD	6,953,021.66	0.36	14,545,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 30/09/2026	USD	14,547,272.66	0.75
4,150,000	PEPSICO INC 1.700% 06/10/2021	USD	4,136,450.25	0.22	7,368,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 15/05/2049	USD	8,592,930.00	0.45
7,430,000	PEPSICO INC 2.625% 29/07/2029	USD	7,619,294.11	0.40	4,334,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.350% 16/08/2021	USD	4,439,571.91	0.23
2,285,000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	2,434,432.15	0.13	3,696,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	4,424,677.49	0.23
6,740,000	PFIZER INC 3.450% 15/03/2029	USD	7,302,614.76	0.38	275,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	350,223.50	0.02
2,250,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,545,195.50	0.13	1,138,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	1,520,828.89	0.08
2,100,000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2,397,809.40	0.13	1,452,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	2,010,828.34	0.10
5,074,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	4,959,479.82	0.26	1,830,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,910,715.81	0.10
4,301,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	4,408,765.86	0.23	4,575,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	4,835,839.05	0.25
5,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	4,608,625.00	0.24	1,969,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	2,333,406.77	0.12
5,180,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	5,538,285.06	0.29	3,029,276	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	3,267,641.13	0.17
915,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	929,479.88	0.05	2,690,731	US AIRWAYS 2012-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 6.750% 03/06/2021	USD	2,831,975.26	0.15
4,944,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.450% 23/04/2029	USD	5,276,484.00	0.28	3,360,629	US AIRWAYS 2013-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.375% 15/11/2021	USD	3,502,423.99	0.18
10,436,000	PNM RESOURCES INC 3.250% 09/03/2021	USD	10,557,850.74	0.55	2,343,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	2,720,895.44	0.14
7,205,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	7,580,956.90	0.40	894,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.522% 15/09/2048	USD	1,051,978.74	0.05
3,250,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	3,501,004.00	0.18	2,341,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.600% 01/04/2021	USD	2,428,546.38	0.13
4,575,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.200% 01/08/2049 EMTN	USD	4,672,900.43	0.24	6,761,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	8,111,164.94	0.42
7,080,000	PUGET ENERGY INC 3.650% 15/05/2025	USD	7,299,090.60	0.38	2,224,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	2,788,275.50	0.15
10,239,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	10,785,373.52	0.56	6,233,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	7,746,484.59	0.40
2,880,000	ROCKWELL COLLINS INC 2.800% 15/03/2022	USD	2,926,759.68	0.15	3,359,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	3,467,502.42	0.18
3,052,000	ROCKWELL COLLINS INC 4.350% 15/04/2047	USD	3,562,108.23	0.19	3,394,000	VIACOM INC 5.850% 01/09/2043	USD	4,157,032.29	0.22
14,720,000	ROPER TECHNOLOGIES INC 3.000% 15/12/2020	USD	14,854,555.52	0.76	7,736,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.875% 15/07/2029	USD	7,945,808.06	0.41
797,000	SCANA CORP 4.125% 01/02/2022 EMTN	USD	811,565.18	0.04	1,990,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.600% 01/12/2048	USD	2,443,069.27	0.13
11,080,000	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 01/10/2029	USD	10,977,332.72	0.57	2,567,000	WALT DISNEY CO/THE 4.500% 15/02/2021	USD	2,656,847.57	0.14
4,910,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	4,974,311.18	0.26	3,902,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	5,094,743.85	0.27
3,456,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	3,757,549.82	0.20	3,234,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4,587,079.73	0.24
2,565,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2,884,763.16	0.15	2,834,000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3,441,986.52	0.18
1,820,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	2,361,215.22	0.12	1,781,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,307,990.78	0.12
4,000,000	SOUTHWEST GAS CORP 4.150% 01/06/2049	USD	4,440,568.00	0.23	5,540,000	WASHINGTON GAS LIGHT CO 3.650% 15/09/2049 EMTN	USD	5,680,738.16	0.30
10,716,000	SUNTRUST BANK/ATLANTA GA 2.800% 17/05/2022	USD	10,897,314.72	0.57	6,250,000	WEC ENERGY GROUP INC 3.375% 15/06/2021	USD	6,384,131.25	0.33
12,605,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	12,880,620.93	0.67	8,035,000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	8,299,174.73	0.43
5,765,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.450% 04/03/2022 EMTN	USD	5,849,169.00	0.30	3,690,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 22/04/2026	USD	3,785,678.01	0.20
2,305,000	UNION ELECTRIC CO 3.250% 01/10/2049	USD	2,311,218.89	0.12	5,362,000	WELLS FARGO & CO 4.750% 07/12/2046 EMTN	USD	6,318,237.63	0.33
805,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	849,457.74	0.04	26,767,000	WELLS FARGO BANK NA 3.625% 22/10/2021	USD	27,524,987.91	1.43
4,570,000	UNION PACIFIC CORP 3.950% 15/08/2059	USD	4,872,812.77	0.25	5,606,000	WELLTOWER INC 4.125% 15/03/2029	USD	6,110,831.51	0.32
1,322,000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	1,445,150.91	0.08	7,325,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.600% 15/03/2022	USD	7,523,734.58	0.39
1,735,000	UNION PACIFIC CORP 4.375% 15/11/2065	USD	1,929,469.21	0.10	3,430,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	3,542,747.53	0.18
4,004,565	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.375% 15/08/2021	USD	4,146,963.25	0.22					
293,204	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.750% 11/04/2022	USD	301,949.09	0.02					
2,239,564	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/09/2022	USD	2,305,619.44	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,841,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	5,213,093.78	0.27
3,330,000	WRKCO INC 4.200% 01/06/2032	USD	3,649,823.19	0.19
2,033,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	2,114,787.59	0.11
1,841,000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	2,057,864.28	0.11
7,890,000	3M CO 2.375% 26/08/2029	USD	7,840,403.46	0.41
			1,611,057,908.01	84.00
Velká Británie				
7,204,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	7,820,439.08	0.40
6,678,000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	7,022,544.73	0.36
4,762,000	BARCLAYS PLC 07/05/2025 FRN	USD	4,917,107.86	0.26
1,800,000	BARCLAYS PLC 5.250% 17/08/2045	USD	2,044,992.60	0.11
1,720,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	1,825,661.32	0.10
4,056,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/05/2030 FRN	USD	4,329,723.22	0.23
17,897,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	18,728,619.90	0.97
2,642,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	3,007,806.04	0.16
			49,696,894.75	2.59
Japonsko				
9,185,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.195% 18/07/2029	USD	9,501,744.73	0.50
5,315,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.407% 07/03/2024	USD	5,539,755.41	0.29
3,000,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.751% 18/07/2039	USD	3,224,322.00	0.17
10,150,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.448% 27/09/2024	USD	10,138,662.45	0.52
6,671,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	7,808,265.41	0.41
			36,212,750.00	1.89
Švýcarsko				
10,847,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	12,084,404.07	0.63
1,800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	1,866,094.20	0.10
4,133,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	4,428,997.19	0.23
8,879,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	9,562,354.48	0.50
			27,941,849.94	1.46
Francie				
10,114,000	BPCE SA 4.625% 11/07/2024	USD	10,766,838.47	0.57
1,500,000	BPCE SA 4.875% 01/04/2026	USD	1,629,714.00	0.08
3,030,000	BPCE SA 5.700% 22/10/2023	USD	3,342,344.52	0.17
9,603,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	9,866,650.37	0.51
			25,605,547.36	1.33
Dánsko				
7,635,000	DANSKE BANK A/S 2.000% 08/09/2021	USD	7,574,950.73	0.39
13,065,000	DANSKE BANK A/S 20/12/2025 FRN	USD	13,173,112.88	0.69
			20,748,063.61	1.08
Nizozemsko				
5,600,000	ABN AMRO BANK NV 4.750% 28/07/2025	USD	6,029,447.20	0.31
8,385,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 3.125% 26/04/2021	USD	8,519,537.33	0.45
5,372,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	6,183,279.44	0.32
			20,732,263.97	1.08
Kajmanské ostrovy				
6,897,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP CAYMAN 3 LTD 4.600% 27/03/2024	USD	7,354,940.11	0.39
5,943,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.575% 11/04/2026	USD	6,209,597.04	0.32
5,028,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	6,357,528.90	0.33
			19,922,066.05	1.04

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Kanada				
6,400,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.700% 03/08/2026	USD	6,490,752.00	0.33
5,118,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.850% 17/04/2028	USD	5,534,594.96	0.29
3,688,000	TECK RESOURCES LTD 6.000% 15/08/2040	USD	3,981,597.99	0.21
			16,006,944.95	0.83
Irsko				
2,090,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 19/09/2027 FRN EMTN	USD	2,053,611.01	0.11
7,709,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	8,086,609.95	0.42
5,212,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021	USD	5,233,614.16	0.27
			15,373,835.12	0.80
Austrálie				
5,708,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	5,909,372.53	0.31
3,650,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 3.250% 21/11/2021	USD	3,737,662.05	0.19
2,406,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	3,103,946.92	0.16
			12,750,981.50	0.66
Lucembursko				
3,202,000	ARCELORMITTAL 4.250% 16/07/2029	USD	3,256,136.21	0.17
3,611,000	ARCELORMITTAL 6.750% 01/03/2041	USD	4,260,055.58	0.22
5,000,000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	USD	5,112,175.00	0.27
			12,628,366.79	0.66
Itálie				
4,610,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.700% 23/09/2049	USD	4,662,000.80	0.24
			4,662,000.80	0.24
Bermudy				
3,719,000	ENSTAR GROUP LTD 4.950% 01/06/2029	USD	3,944,140.82	0.21
			3,944,140.82	0.21
Španělsko				
2,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	2,854,381.60	0.15
			2,854,381.60	0.15
			1,880,137,995.27	98.02
Portfolio cenných papírů celkem			1,880,137,995.27	98.02

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
23,812,726.82	USD	21,624,125.33	EUR	08/10/2019	23,812,726.82	227,360.34
1,163,502.67	USD	1,702,946.18	AUD	08/10/2019	1,163,502.67	14,695.24
220,001.90	GBP	266,459.70	USD	08/10/2019	266,459.70	4,713.71
342,263.16	USD	337,415.00	CHF	08/10/2019	342,263.16	3,709.26
640,852.19	USD	585,386.79	EUR	02/10/2019	640,852.19	2,663.59

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
222,935.76 USD	329,129.34 AUD	02/10/2019	222,935.76	954.54
110,592.68 USD	163,610.74 AUD	01/10/2019	110,592.68	245.45
5,047.82 USD	4,613.46 EUR	01/10/2019	5,047.82	18.23
2,885.36 AUD	1,954.40 USD	02/10/2019	1,954.40	(8.37)
7,594.67 AUD	5,133.62 USD	01/10/2019	5,133.62	(11.40)
1,580.09 USD	1,304.62 GBP	08/10/2019	1,580.09	(27.98)
22,185.25 EUR	24,287.31 USD	02/10/2019	24,287.31	(100.95)
2,553,828.62 EUR	2,794,271.58 USD	01/10/2019	2,794,271.58	(10,087.96)
34,423,085.30 AUD	23,306,682.38 USD	08/10/2019	23,306,682.38	(84,870.34)
17,418,392.95 CHF	17,693,886.64 USD	08/10/2019	17,693,886.64	(216,700.44)
559,160,106.79 EUR	614,632,086.58 USD	08/10/2019	614,632,086.58	(4,757,891.06)
			685,024,263.40	(4,815,338.14)

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

Úrokové futures

217	US LONG BOND (CBT) 19/12/2019	USD	35,221,812.50	(434,781.25)
(188)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	36,078,375.00	1,143,812.50
(6)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	781,875.00	6,187.50
(631)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	89,858,343.75	805,031.25
706	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	152,143,000.00	(333,742.19)
(260)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2019	USD	30,978,593.88	71,609.24
			345,062,000.13	1,258,117.05

Finanční deriváty celkem (3,557,221.09)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,880,137,995.27	98.02
Finanční deriváty celkem	(3,557,221.09)	(0.19)
Hotovost v bance	28,831,147.93	1.50
Ostatní aktiva a pasiva	12,610,177.03	0.67
Čistá aktiva celkem	1,918,022,099.14	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	30/09/2019	USD	840,532,420.86	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	34,150		
	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)	30/09/2019	1,061,553		
					30/09/2018	1,210,869		
					30/09/2017	1,273,961		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	14,386.07	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	4,627		
	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)	30/09/2019	USD	171.15	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2,014		
	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)	30/09/2019	CZK	163,379.28	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	5		
	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)	30/09/2019	EUR	6,078.06	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	391,510		
	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)	30/09/2019	EUR	619.41	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1,938		
	30/09/2018	EUR	567.74		30/09/2018	2,259		
	30/09/2017	EUR	481.42		30/09/2017	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	149.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	22,304		
	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)	30/09/2019	USD	265.96	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	32,672		
	30/09/2018	USD	258.09		30/09/2018	36,253		
	30/09/2017	USD	-		30/09/2017	45,520		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	EUR	343.39	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	6,185		
	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)	30/09/2019	USD	135.49	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2019	-		
	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)	30/09/2019	CZK	17,798.21	Distribution P (USD)	30/09/2019	13,909		
	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)	30/09/2019	EUR	-	Distribution R (USD)	30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	6,784.71		30/09/2018	227		
	30/09/2017	EUR	5,665.46		30/09/2017	-		
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	122.66	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)	30/09/2019	USD	-					
	30/09/2018	USD	258.11					
	30/09/2017	USD	-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.71%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2019	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2019	2.12%
Distribution P (USD)	30/09/2019	1.60%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	84.91%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	827,757,389.24
Akcie		827,757,389.24
Hotovost v bance		13,586,810.37
Marginální vklady		548,989.21
Ostatní aktiva	4	166,886,507.56
Aktiva celkem		1,008,779,696.38
Běžná pasiva	4	(167,873,858.36)
Finanční deriváty celkem	2	(373,417.16)
Měnové forwardy		(289,334.00)
Futures		(84,083.16)
Pasiva celkem		(168,247,275.52)
Čistá aktiva na konci roku		840,532,420.86

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		12,198,660.91
Dividendy		11,958,731.32
Bankovní úroky		155,317.68
Ostatní příjmy	11	84,611.91
Výdaje celkem		(6,198,347.97)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(4,468,623.99)
Fixní servisní poplatky	6	(1,613,790.29)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,798.75)
Daň z úpisu	10	(105,134.94)
Čisté příjmy z investic		6,000,312.94
Realizované zisky z investičního portfolia		62,326,496.80
Realizované ztráty z investičního portfolia		(34,490,284.33)
Realizované zisky z finančních derivátů		627,212.09
Realizované ztráty z finančních derivátů		(5,174,059.58)
Realizované zisky z převodu měn		686,536.41
Realizované ztráty z převodu měn		(763,982.61)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(9,635,708.01)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(539,531.20)
Výsledek operací		19,036,992.51
Úpisy		125,140,607.56
Zpětné odkupy		(127,873,598.45)
Distribuce		(4,310.06)
Čistá aktiva na začátku roku		824,232,729.30
Čistá aktiva na konci roku		840,532,420.86

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
Akcie									
Spojené státy americké									
42,100	ABBVIE INC	USD	3,187,812.00	0.38	29,423	EXPEDIA GROUP INC	USD	3,954,745.43	0.47
27,028	ADOBE INC	USD	7,466,485.00	0.89	54,015	EXXON MOBIL CORP	USD	3,813,999.15	0.45
412,617	AES CORP/VA	USD	6,742,161.78	0.79	113,445	FACEBOOK INC - A	USD	20,202,285.60	2.40
18,875	AFLAC INC	USD	987,540.00	0.12	5,891	FAIR ISAAC CORP	USD	1,788,036.32	0.21
19,306	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1,764,182.28	0.21	81,167	FORTINET INC	USD	6,230,378.92	0.74
101,839	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	4,791,524.95	0.57	15,426	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	843,802.20	0.10
14,238	ALPHABET INC - A	USD	17,386,591.32	2.07	90,968	GENERAL MILLS INC	USD	5,014,156.16	0.60
207,197	ALTICE USA INC - A	USD	5,942,409.96	0.71	104,904	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,648,815.52	0.79
12,414	AMAZON.COM INC	USD	21,549,586.74	2.56	57,286	HCA HEALTHCARE INC	USD	6,898,380.12	0.82
77,228	AMEREN CORP	USD	6,182,101.40	0.74	52,716	HERSHEY CO/THE	USD	8,170,452.84	0.97
17,038	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,767,612.94	0.45	191,769	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	2,909,135.73	0.35
57,539	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8,463,986.90	1.01	3,966	HOME DEPOT INC/THE	USD	920,191.32	0.11
74,192	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	6,108,227.36	0.73	69,023	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	11,678,691.60	1.39
55,434	AMGEN INC	USD	10,727,033.34	1.28	32,553	IDEX CORP	USD	5,334,785.64	0.63
109,592	APPLE INC	USD	24,545,320.24	2.92	30,824	IDEXX LABORATORIES INC	USD	8,381,970.32	1.00
445,765	AT&T INC	USD	16,867,747.60	2.00	16,305	INTEL CORP	USD	840,196.65	0.10
7,674	AUTOZONE INC	USD	8,323,373.88	0.99	69,412	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	1,496,522.72	0.18
43,309	AVERY DENNISON CORP	USD	4,918,603.13	0.59	36,724	INTUIT INC	USD	9,766,380.56	1.16
170,851	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	3,786,058.16	0.45	155,613	JABIL INC	USD	5,566,277.01	0.66
520,889	BANK OF AMERICA CORP	USD	15,194,332.13	1.80	106,751	JOHNSON & JOHNSON	USD	13,811,444.38	1.64
30,177	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	6,277,419.54	0.75	146,235	JPMORGAN CHASE & CO	USD	17,210,397.15	2.05
77,608	BEST BUY CO INC	USD	5,354,175.92	0.64	34,858	LAM RESEARCH CORP	USD	8,056,032.38	0.96
9,808	BIOGEN INC	USD	2,283,498.56	0.27	23,554	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	1,929,779.22	0.23
37,594	BOEING CO/THE	USD	14,303,389.18	1.70	13,315	LEAR CORP	USD	1,569,838.50	0.19
3,619	BOOKING HOLDINGS INC	USD	7,102,685.59	0.85	51,318	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	3,095,501.76	0.37
81,829	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	5,811,495.58	0.69	25,305	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	2,072,479.50	0.25
22,081	BOSTON PROPERTIES INC	USD	2,863,022.46	0.34	53,247	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	3,234,755.25	0.38
40,523	BROADCOM INC	USD	11,187,184.61	1.33	3,050	MASTERCARD INC - A	USD	828,288.50	0.10
119,928	BRUKER CORP	USD	5,268,437.04	0.63	6,319	MCDONALD'S CORP	USD	1,356,752.49	0.16
24,786	CACI INTERNATIONAL INC	USD	5,732,010.36	0.68	47,504	MCKESSON CORP	USD	6,491,896.64	0.77
103,105	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	6,813,178.40	0.81	161,643	MERCK & CO INC	USD	13,607,107.74	1.62
49,341	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,328,401.79	0.28	93,912	MGIC INVESTMENT CORP	USD	1,181,412.96	0.14
87,985	CBRE GROUP INC - A	USD	4,664,084.85	0.55	228,531	MICROSOFT CORP	USD	31,772,664.93	3.78
28,604	CDW CORP/DE	USD	3,525,156.96	0.42	184,108	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	10,184,854.56	1.21
26,923	CELANESE CORP - A	USD	3,292,413.67	0.39	44,565	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,587,443.90	0.31
47,007	CENTENE CORP	USD	2,033,522.82	0.24	28,663	MORGAN STANLEY	USD	1,223,050.21	0.15
3,835	CHEMED CORP	USD	1,601,380.95	0.19	22,756	NEXTERA ENERGY INC	USD	5,301,920.44	0.63
121,078	CHEVRON CORP	USD	14,359,850.80	1.71	43,894	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	7,885,996.04	0.94
274,887	CISCO SYSTEMS INC	USD	13,582,166.67	1.62	114,817	NRG ENERGY INC	USD	4,546,753.20	0.54
98,933	CITIGROUP INC	USD	6,834,291.64	0.81	65,688	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	2,793,710.64	0.33
70,017	COCA-COLA CO/THE	USD	3,811,725.48	0.45	5,522	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	2,200,572.22	0.26
330,121	COMCAST CORP - A	USD	14,881,854.68	1.77	151,673	OUTFRONT MEDIA INC	USD	4,213,475.94	0.50
35,512	COMERICA INC	USD	2,343,436.88	0.28	105,423	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10,920,768.57	1.30
157,319	CONOCOPHILLIPS	USD	8,964,036.62	1.07	177,117	PFIZER INC	USD	6,363,813.81	0.76
65,495	CSX CORP	USD	4,536,838.65	0.54	11,878	PHILLIPS 66	USD	1,216,307.20	0.14
27,168	CUMMINS INC	USD	4,419,418.56	0.53	19,296	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	1,914,742.08	0.23
6,742	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	872,212.54	0.10	144,933	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	18,026,766.54	2.14
35,517	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	4,198,819.74	0.50	97,697	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	7,547,093.25	0.90
87,030	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	4,513,375.80	0.54	36,110	RALPH LAUREN CORP - A	USD	3,447,421.70	0.41
77,634	DELTA AIR LINES INC	USD	4,471,718.40	0.53	59,325	REGAL BELOIT CORP	USD	4,321,826.25	0.51
93,858	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	7,610,945.22	0.91	42,616	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	4,247,110.56	0.51
22,072	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	2,948,819.20	0.35	246,423	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC - A	USD	3,035,931.36	0.36
92,601	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	4,045,737.69	0.48	34,398	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5,354,048.70	0.64
185,406	EXELON CORP	USD	8,956,963.86	1.07	37,684	S&P GLOBAL INC	USD	9,231,826.32	1.10
					123,079	STARBUCKS CORP	USD	10,882,645.18	1.29
					82,466	TARGET CORP	USD	8,816,440.06	1.05
					101,824	TYSON FOODS INC - A	USD	8,771,119.36	1.04
					50,450	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10,963,794.00	1.30
					200,732	UNUM GROUP	USD	5,965,755.04	0.71
					75,627	VALERO ENERGY CORP	USD	6,446,445.48	0.77
					31,431	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4,799,199.39	0.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
40,900	VERISIGN INC	USD	7,714,967.00	0.92
14,716	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	888,257.76	0.11
15,692	VISA INC - A	USD	2,699,180.92	0.32
35,415	VMWARE INC - A	USD	5,314,374.90	0.63
6,251	WALT DISNEY CO/THE	USD	814,630.32	0.10
76,166	WASTE MANAGEMENT INC	USD	8,759,090.00	1.04
17,776	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	849,159.52	0.10
29,147	WYNDHAM DESTINATIONS INC	USD	1,341,344.94	0.16
166,043	XEROX HOLDINGS CORP	USD	4,966,346.13	0.59
			803,732,100.52	95.62
Irsko				
66,868	INGERSOLL-RAND PLC	USD	8,238,806.28	0.98
			8,238,806.28	0.98
Bermudy				
86,420	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	3,634,825.20	0.43
74,311	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	USD	3,847,080.47	0.46
			7,481,905.67	0.89
Nizozemsko				
78,623	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	7,034,399.81	0.84
			7,034,399.81	0.84
Portoriko				
23,487	POPULAR INC	USD	1,270,176.96	0.15
			1,270,176.96	0.15
			827,757,389.24	98.48

Portfolio cenných papírů celkem 827,757,389.24 98.48

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
510,292.59	USD	12,024,209.02 CZK	08/10/2019	510,292.59	2,482.96
149,041.15	USD	135,602.04 EUR	08/10/2019	149,041.15	1,140.43
12,079,814.03	EUR	13,277,885.26 USD	08/10/2019	13,277,885.26	(102,469.54)
881,716,925.32	CZK	37,427,394.55 USD	08/10/2019	37,427,394.55	(190,487.85)
				51,364,613.55	(289,334.00)

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

Kontrakt future na akciový index

75	S&P500 EMINI FUTURE 20/12/2019	USD	11,169,375.00	(84,083.16)
			11,169,375.00	(84,083.16)

Finanční deriváty celkem (373,417.16)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	827,757,389.24	98.48
Finanční deriváty celkem	(373,417.16)	(0.04)
Hotovost v bance	13,586,810.37	1.62
Ostatní aktiva a pasiva	(438,361.59)	(0.06)
Čistá aktiva celkem	840,532,420.86	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva

30/09/2019	USD	49,066,923.67
30/09/2018	USD	45,006,051.77
30/09/2017	USD	45,693,876.50

Čistá hodnota aktiv na akcii**

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	26,887.03
	30/09/2018	USD	23,878.88
	30/09/2017	USD	24,391.43
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	EUR	12.50
	30/09/2018	EUR	10.43
	30/09/2017	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	1,294.66
	30/09/2018	USD	1,153.97
	30/09/2017	USD	1,182.98
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	1,273.87
	30/09/2018	USD	1,136.56
	30/09/2017	USD	1,166.28
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	367.61
	30/09/2018	USD	333.69
	30/09/2017	USD	347.02

Počet akcií

Capitalisation I (USD)	30/09/2019	97
	30/09/2018	95
	30/09/2017	115
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	660,291
	30/09/2018	729,413
	30/09/2017	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	19,552
	30/09/2018	19,044
	30/09/2017	22,516
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	5,152
	30/09/2018	5,774
	30/09/2017	7,555
Distribution P (USD)	30/09/2019	15,175
	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)	30/09/2019	0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.56%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	0.85%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	0.95%
Distribution P (USD)	30/09/2019	0.85%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

30/09/2019	(31.59%)
------------	----------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	44,929,690.37
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		44,929,690.37
Finanční deriváty celkem	2	255,431.67
Swapy úrokového selhání		255,431.67
Hotovost v bance		3,096,355.20
Marginální vklady		643,240.77
Ostatní aktiva	4	497,254.44
Aktiva celkem		49,421,972.45
Běžná pasiva	4	(97,658.15)
Finanční deriváty celkem	2	(257,390.63)
Futures		(257,390.63)
Pasiva celkem		(355,048.78)
Čistá aktiva na konci roku		49,066,923.67

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		1,785,065.26
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		1,732,595.90
Bankovní úroky		19,705.93
Úroky ze swapů		28,361.14
Ostatní příjmy	11	4,402.29
Výdaje celkem		(353,487.31)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(265,394.83)
Fixní servisní poplatek	6	(66,374.35)
Daň z úpisu	10	(21,718.13)
Čisté příjmy z investic		1,431,577.95
Realizované zisky z investičního portfolia		127,919.66
Realizované ztráty z investičního portfolia		(166,062.24)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,337,951.65
Realizované ztráty z finančních derivátů		(479,813.30)
Realizované zisky z převodu měn		12,168.39
Realizované ztráty z převodu měn		(11,830.18)
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,829,211.78
Změny čistých nere realizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		61,283.23
Výsledek operací		5,142,406.94
Úpisy		11,508,754.05
Zpětné odkupy		(12,498,082.93)
Distribuce		(92,206.16)
Čistá aktiva na začátku roku		45,006,051.77
Čistá aktiva na konci roku		49,066,923.67

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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					230,000	CITIGROUP INC 23/04/2029 FRN	USD	250,842.83	0.51
					240,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.500% 01/12/2027	USD	259,078.08	0.53
					180,000	CITY OF HOPE 5.623% 15/11/2043	USD	245,983.14	0.50
					230,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.375% 05/04/2022	USD	240,376.91	0.49
					240,000	COLUMBIA PROPERTY TRUST OPERATING PARTNERSHIP LP 3.650% 15/08/2026	USD	242,984.64	0.50
					230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	242,747.98	0.49
					220,000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.000% 01/07/2025	USD	237,241.40	0.48
					200,000	CRANE CO 4.200% 15/03/2048	USD	209,156.20	0.43
					250,000	DARDEN RESTAURANTS INC 4.550% 15/02/2048	USD	263,896.00	0.54
					230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	258,795.08	0.53
					200,000	DEVON ENERGY CORP 5.850% 15/12/2025	USD	237,561.80	0.48
					220,000	DIGNITY HEALTH 2.637% 01/11/2019	USD	220,000.22	0.45
					202,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.900% 11/03/2026	USD	224,228.48	0.46
					210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	234,256.26	0.48
					74,000	EASTMAN CHEMICAL CO 2.700% 15/01/2020	USD	74,028.19	0.15
					235,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	235,541.91	0.48
					160,000	EPR PROPERTIES 4.500% 01/06/2027	USD	169,774.72	0.35
					250,000	EOM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.125% 01/12/2026	USD	231,727.00	0.47
					220,000	EQT CORP 4.875% 15/11/2021	USD	225,425.86	0.46
					230,000	ESTEE LAUDER COS INC/THE 1.800% 07/02/2020	USD	229,712.50	0.47
					191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	241,646.52	0.49
					207,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	222,412.19	0.45
					233,000	FIRST HORIZON NATIONAL CORP 3.500% 15/12/2020	USD	235,954.21	0.48
					240,000	FLOWERS FOODS INC 3.500% 01/10/2026	USD	246,578.88	0.50
					230,000	FLOWSERVE CORP 4.000% 15/11/2023	USD	236,139.62	0.48
					213,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	244,254.13	0.50
					230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	235,851.89	0.48
					180,000	GAP INC/THE 5.950% 12/04/2021	USD	187,298.82	0.38
					227,000	HANOVER INSURANCE GROUP INC/THE 4.500% 15/04/2026	USD	244,170.51	0.50
					183,000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	215,178.35	0.44
					220,000	HELMERICH & PAYNE INC 4.650% 15/03/2025	USD	237,743.44	0.48
					240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	250,449.60	0.51
					210,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 3.600% 15/10/2020	USD	212,682.54	0.43
					212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	237,391.45	0.48
					240,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 3.875% 01/04/2024	USD	250,910.88	0.51
					225,000	HYATT HOTELS CORP 4.850% 15/03/2026	USD	249,408.45	0.51
					230,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 4.200% 15/04/2024	USD	246,295.96	0.50
					210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	220,774.68	0.45
					120,000	JANUS CAPITAL GROUP INC 4.875% 01/08/2025	USD	130,576.20	0.27
					15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	17,091.18	0.03
					230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	251,326.06	0.51
					230,000	KEMPER CORP 4.350% 15/02/2025	USD	242,928.53	0.50
					210,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.500% 15/11/2045	USD	226,756.95	0.46
					230,000	KIMCO REALTY CORP 3.300% 01/02/2025	USD	236,998.21	0.48
					230,000	KIRBY CORP 4.200% 01/03/2028	USD	244,857.54	0.50
					250,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	247,995.00	0.51
					233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	272,901.25	0.56
					227,000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	240,299.93	0.49
					240,000	LAZARD GROUP LLC 3.625% 01/03/2027	USD	246,202.56	0.50
					239,000	LEXINGTON REALTY TRUST 4.400% 15/06/2024	USD	249,562.37	0.51
					240,000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	252,162.72	0.51
					220,000	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.000% 01/03/2020	USD	222,902.68	0.45
					240,000	LIFESTORAGE LP/CA 3.500% 01/07/2026	USD	246,714.96	0.50
					226,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.450% 15/01/2021	USD	227,027.17	0.46
65,000	ACTIVISION BLIZZARD INC 3.400% 15/09/2026	USD	67,688.27	0.14					
63,000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.050% 22/09/2026	USD	64,242.42	0.13					
240,000	AIR LEASE CORP 3.250% 01/03/2025	USD	244,114.56	0.50					
63,000	ALBEMARLE CORP 4.150% 01/12/2024	USD	67,246.83	0.14					
200,000	ALLEGHANY CORP 4.900% 15/09/2044	USD	231,393.20	0.47					
230,000	ALLEGION US HOLDING CO INC 3.200% 01/10/2024	USD	233,222.76	0.48					
230,000	AMPHENOL CORP 2.200% 01/04/2020	USD	229,909.15	0.47					
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	259,066.00	0.52					
250,000	APACHE CORP 4.250% 15/01/2044	USD	224,134.75	0.46					
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	247,103.28	0.50					
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	62,965.79	0.13					
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	67,650.86	0.14					
230,000	ASSOCIATED BANC-CORP 2.750% 15/11/2019	USD	229,975.39	0.47					
213,000	ASSURANT INC 4.000% 15/03/2023	USD	221,601.15	0.45					
220,000	AT&T INC 3.800% 15/02/2027	USD	232,793.22	0.47					
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	258,060.90	0.53					
170,000	AVNET INC 3.750% 01/12/2021	USD	173,681.86	0.35					
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	67,864.42	0.14					
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	176,613.34	0.36					
63,000	BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC 4.342% 15/11/2041	USD	72,983.36	0.15					
63,000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	61,656.46	0.13					
194,000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	186,869.92	0.38					
213,000	BEST BUY CO INC 5.500% 15/03/2021	USD	221,370.47	0.45					
220,000	BGC PARTNERS INC 5.125% 27/05/2021	USD	227,269.90	0.46					
80,000	BLOCK FINANCIAL LLC 4.125% 01/10/2020	USD	81,263.92	0.17					
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	165,704.66	0.34					
63,000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	65,133.12	0.13					
130,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	133,654.17	0.27					
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	104,190.60	0.21					
230,000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	238,199.50	0.49					
110,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.650% 15/06/2024	USD	114,237.86	0.23					
63,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.125% 15/06/2026	USD	66,780.69	0.14					
63,000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	63,289.67	0.13					
193,000	BUCKEYE PARTNERS LP 3.950% 01/12/2026	USD	169,700.65	0.35					
60,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.125% 01/12/2027	USD	52,421.34	0.11					
223,000	BUNGE LTD FINANCE CORP 3.250% 15/08/2026	USD	223,378.43	0.46					
233,000	CA INC 3.600% 15/08/2022	USD	237,570.06	0.48					
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	243,756.22	0.50					
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	247,370.52	0.50					
230,000	CAMPBELL SOUP CO 3.650% 15/03/2023	USD	239,248.30	0.49					
240,000	CANTOR FITZGERALD LP 6.500% 17/06/2022	USD	258,794.40	0.53					
203,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 09/03/2027	USD	213,069.82	0.43					
210,000	CARLISLE COS INC 3.750% 15/11/2022	USD	216,297.69	0.44					
220,000	CARLYLE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	USD	255,536.16	0.52					
63,000	CBRE SERVICES INC 4.875% 01/03/2026	USD	70,190.57	0.14					
63,000	CBS CORP 4.000% 15/01/2026	USD	67,128.20	0.14					
220,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	233,649.24	0.48					
200,000	CH ROBINSON WORLDWIDE INC 4.200% 15/04/2028	USD	221,221.40	0.45					
263,000	CIGNA HOLDING CO 3.250% 15/04/2025	USD	270,512.07	0.54					
200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	209,411.40	0.43					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
230,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.875% 15/01/2022	USD	234,128.73	0.48	140,000	TOLEDO HOSPITAL/THE 4.982% 15/11/2045	USD	146,463.66	0.30
63,000	MARKEL CORP 5.000% 05/04/2046	USD	72,490.82	0.15	160,000	TRINITY HEALTH CORP 4.125% 01/12/2045	USD	184,522.88	0.38
260,000	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 4.250% 15/12/2047	USD	262,518.62	0.53	58,000	TRI-STATE GENERATION & TRANSMISSION ASSOCIATION INC 4.250% 01/06/2046	USD	64,435.22	0.13
63,000	MAYO CLINIC 4.128% 15/11/2052	USD	76,323.81	0.16	240,000	TUPPERWARE BRANDS CORP 4.750% 01/06/2021	USD	245,154.00	0.50
240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	252,104.88	0.51	120,000	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC 5.000% 01/06/2026	USD	125,606.64	0.26
193,000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	237,812.48	0.48	80,000	UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC 3.394% 15/02/2048	USD	88,892.40	0.18
220,000	MPLX LP 5.250% 15/01/2025	USD	231,947.32	0.47	240,000	VALMONT INDUSTRIES INC 5.000% 01/10/2044	USD	252,217.20	0.51
240,000	NATIONAL OILWELL VARCO INC 2.600% 01/12/2022	USD	241,423.68	0.49	190,000	VERISK ANALYTICS INC 4.000% 15/06/2025	USD	204,573.38	0.42
210,000	NEWELL BRANDS INC 5.000% 15/11/2023	USD	215,218.08	0.44	240,000	VMWARE INC 2.950% 21/08/2022	USD	243,387.36	0.50
230,000	NEWMONT GOLDCORP CORP 3.625% 09/06/2021	USD	234,093.54	0.48	240,000	VORNADO REALTY LP 3.500% 15/01/2025	USD	247,267.44	0.50
173,000	NEWMONT GOLDCORP CORP 6.250% 01/10/2039	USD	230,991.16	0.47	250,000	WABTEC CORP 3.450% 15/11/2026	USD	252,023.00	0.51
244,000	NORDSTROM INC 5.000% 15/01/2044	USD	227,097.63	0.46	230,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.650% 01/07/2026	USD	227,011.38	0.46
160,000	NORTHWELL HEALTHCARE INC 4.260% 01/11/2047	USD	178,672.96	0.36	230,000	WESTERN UNION CO/THE 3.600% 15/03/2022	USD	236,601.00	0.48
240,000	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.400% 17/05/2022	USD	243,504.72	0.50	210,000	WP CAREY INC 4.250% 01/10/2026	USD	224,928.27	0.46
230,000	NVR INC 3.950% 15/09/2022	USD	239,659.31	0.49	240,000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	268,271.28	0.55
63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	87,697.07	0.18	150,000	XILUX INC 3.000% 15/03/2021	USD	151,732.05	0.31
230,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	234,658.65	0.48				35,412,579.08	72.17
236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	243,244.96	0.50	Kanada				
223,000	OGLETHORPE POWER CORP 4.250% 01/04/2046	USD	230,569.07	0.47	230,000	BANK OF MONTREAL 3.100% 13/04/2021	USD	233,828.12	0.48
250,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026	USD	262,902.25	0.54	230,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.700% 02/02/2021	USD	232,028.14	0.47
240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	259,649.28	0.53	200,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	214,169.00	0.44
220,000	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC 3.650% 06/12/2022	USD	226,957.94	0.46	230,000	METHANEX CORP 4.250% 01/12/2024	USD	232,067.47	0.47
230,000	PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.450% 15/03/2024	USD	241,879.27	0.49	220,000	METHANEX CORP 5.250% 01/03/2022	USD	228,357.58	0.47
104,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	111,193.37	0.23	260,000	ROYAL BANK OF CANADA 2.150% 26/10/2020	USD	260,388.70	0.53
200,000	PREMIER HEALTH PARTNERS 2.911% 15/11/2026	USD	195,312.80	0.40	230,000	EMTN TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.550% 25/01/2021 GMTN	USD	231,728.22	0.47
220,000	PROASSURANCE CORP 5.300% 15/11/2023	USD	239,846.20	0.49				1,632,567.23	3.33
209,000	PROSPECT CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2023	USD	220,532.83	0.45	Austrálie				
160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	174,877.28	0.36	140,000	MACQUARIE GROUP LTD 28/11/2023 FRN	USD	142,805.46	0.29
233,000	RALPH LAUREN CORP 2.625% 18/08/2020	USD	234,460.44	0.48	250,000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	249,349.00	0.50
250,000	RELIAENCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	265,668.75	0.54	150,000	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD 4.625% 23/09/2020	USD	152,819.55	0.31
220,000	RELIAENCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	232,552.54	0.47	210,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	234,652.32	0.48
240,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	245,090.64	0.50	220,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 2.375% 05/11/2019	USD	219,962.16	0.45
230,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	229,375.09	0.47	240,000	SUNCORP-METWAY LTD 2.375% 09/11/2020	USD	240,260.88	0.49
230,000	ROCKWELL AUTOMATION INC 2.050% 01/03/2020	USD	229,741.94	0.47	220,000	EMTN WESTPAC BANKING CORP 2.000% 19/08/2021	USD	219,804.64	0.45
174,909	RUBY PIPELINE LLC 6.000% 01/04/2022	USD	181,310.59	0.37				1,459,654.01	2.97
240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	256,647.60	0.52	Bermudy				
350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	363,453.65	0.73	240,000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	247,624.56	0.50
203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	218,206.93	0.44	230,000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	247,517.03	0.50
60,000	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.375% 15/02/2030	USD	57,378.30	0.12	240,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	246,704.16	0.51
240,000	SMITHFIELD FOODS INC 2.650% 03/10/2021	USD	237,576.72	0.48	230,000	ENSTAR GROUP LTD 4.500% 10/03/2022	USD	238,266.89	0.49
208,000	SONOCO PRODUCTS CO 5.750% 01/11/2040	USD	257,952.86	0.53	230,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	230,451.03	0.47
75,000	SOUTHERN BAPTIST HOSPITAL OF FLORIDA INC 4.857% 15/07/2045	USD	92,957.48	0.19				1,210,563.67	2.47
240,000	SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026	USD	255,726.00	0.52	Velká Británie				
210,000	SYMETRA FINANCIAL CORP 4.250% 15/07/2024	USD	218,697.99	0.45	240,000	AXIS SPECIALTY FINANCE PLC 4.000% 06/12/2027	USD	256,469.04	0.51
240,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3.125% 01/11/2022	USD	241,704.72	0.49	230,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/2026	USD	243,342.99	0.50
240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	244,346.64	0.50	210,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2023 FRN	USD	213,664.08	0.44
250,000	TAPESTRY INC 3.000% 15/07/2022	USD	252,383.75	0.51	220,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 26/04/2023 FRN	USD	223,963.52	0.46
240,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	244,588.32	0.50	230,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 05/01/2024 FRN	USD	233,369.27	0.47
230,000	TECH DATA CORP 3.700% 15/02/2022	USD	235,457.21	0.48				1,170,808.90	2.38
239,000	TIFFANY & CO 4.900% 01/10/2044	USD	245,486.94	0.50					
170,000	TIME WARNER CABLE LLC 4.500% 15/09/2042	USD	166,679.73	0.34					
230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	238,744.83	0.49					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	53,125,024.30	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)	30/09/2019	312,452	
					30/09/2018	853,499	
					30/09/2017	1,095,146	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	24,078.42	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	4,715	
	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)	30/09/2019	USD	17,612.02	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	142	
	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)	30/09/2019	EUR	11,645.02	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	1,465	
	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)	30/09/2019	EUR	34.42	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	4,657	
	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)	30/09/2019	USD	727.15	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	99	
	30/09/2018	USD	708.33		30/09/2018	659	
	30/09/2017	USD	577.18		30/09/2017	2,657	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	280.03				
	30/09/2018	USD	270.75				
	30/09/2017	USD	-				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	EUR	1,008.21	Poplatek za správu v %*			
	30/09/2018	EUR	926.50		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	0.81%
	30/09/2017	EUR	745.44		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	126.10	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	0.83%	
	30/09/2018	USD	123.46	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	0.89%	
	30/09/2017	USD	101.11	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	547.64	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%	
	30/09/2018	EUR	552.52	Capitalisation X (EUR)	30/09/2019	2.30%	
	30/09/2017	EUR	464.17	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%	
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	2.31%	
	30/09/2019		411	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	117.41%	
	30/09/2018		607				
30/09/2017		530					
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		1,413				
	30/09/2018		3,351				
	30/09/2017		4,209				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		0.87				
	30/09/2018		38				
	30/09/2017		458				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	52,287,482.71
Akcie		52,287,482.71
Hotovost v bance		12,600,034.69
Ostatní aktiva	4	2,386,150.57
Aktiva celkem		67,273,667.97
Běžná pasiva	4	(14,148,111.50)
Finanční deriváty celkem	2	(532.17)
Měnové forwardy		(532.17)
Pasiva celkem		(14,148,643.67)
Čistá aktiva na konci roku		53,125,024.30

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		837,828.09
Dividendy		801,397.97
Bankovní úroky		33,572.51
Ostatní příjmy	11	2,857.61
Výdaje celkem		(716,898.14)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(535,232.86)
Fixní servisní poplatek	6	(166,060.83)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(441.49)
Daň z úpisu	10	(13,794.44)
Bankovní úroky		(1,368.52)
Čisté příjmy z investic		120,929.95
Realizované zisky z investičního portfolia		21,241,087.51
Realizované ztráty z investičního portfolia		(4,891,668.62)
Realizované ztráty z finančních derivátů		(189,148.20)
Realizované zisky z převodu měn		358,743.00
Realizované ztráty z převodu měn		(368,831.36)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(15,924,339.47)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(5,657.41)
Výsledek operací		341,115.40
Úpisy		46,549,658.14
Zpětné odkupy		(106,267,252.29)
Čistá aktiva na začátku roku		112,501,503.05
Čistá aktiva na konci roku		53,125,024.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
2,084	ALPHABET INC - A	USD	2,544,855.76	4.79
940	ALPHABET INC - C	USD	1,145,860.00	2.16
27,796	ALTICE USA INC - A	USD	797,189.28	1.50
2,003	AMAZON.COM INC	USD	3,477,027.73	6.54
5,906	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,305,993.78	2.46
8,836	AMETEK INC	USD	811,321.52	1.53
11,367	APPLE INC	USD	2,545,866.99	4.79
2,196	AVERY DENNISON CORP	USD	249,399.72	0.47
14,564	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1,273,913.08	2.40
2,265	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	88,946.55	0.17
3,352	BOEING CO/THE	USD	1,275,335.44	2.40
29,619	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,205,197.11	2.28
3,017	BROADCOM INC	USD	832,903.19	1.57
1,864	BURLINGTON STORES INC	USD	372,464.48	0.70
5,708	CDW CORP/DE	USD	703,453.92	1.32
5,462	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	410,960.88	0.77
25,812	COMCAST CORP - A	USD	1,163,604.96	2.19
4,510	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	934,832.80	1.76
4,353	CROWN HOLDINGS INC	USD	287,559.18	0.54
8,594	CSX CORP	USD	595,306.38	1.12
11,092	DELTA AIR LINES INC	USD	638,899.20	1.20
3,426	DEXCOM INC	USD	511,296.24	0.96
2,903	DOMINO'S PIZZA INC	USD	710,044.77	1.34
6,655	ELI LILLY & CO	USD	744,228.65	1.40
2,572	FACEBOOK INC - A	USD	458,021.76	0.86
6,314	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	838,246.64	1.58
11,572	FISERV INC	USD	1,198,743.48	2.26
10,024	GODADDY INC - A	USD	661,383.52	1.24
4,868	HERSHEY CO/THE	USD	754,491.32	1.42
8,296	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	772,440.56	1.45
4,426	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	748,879.20	1.41
3,741	HUMANA INC	USD	956,461.47	1.80
1,814	ILLUMINA INC	USD	551,855.08	1.04
6,411	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	591,542.97	1.11
5,222	INTUIT INC	USD	1,388,738.68	2.61
2,795	LAM RESEARCH CORP	USD	645,952.45	1.22
3,163	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	659,928.32	1.24
22,688	MERCK & CO INC	USD	1,909,875.84	3.60
33,941	MICROSOFT CORP	USD	4,718,817.23	8.89
4,884	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	832,282.44	1.57
3,080	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,227,410.80	2.31
6,865	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	530,321.25	1.00
5,204	ROSS STORES INC	USD	571,659.40	1.08
8,060	SALESFORCE.COM INC	USD	1,196,426.40	2.25
2,260	S&P GLOBAL INC	USD	553,654.80	1.04
4,884	SYNOPSIS INC	USD	670,329.00	1.26
2,085	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	261,333.90	0.49
4,141	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	701,568.22	1.32
13,312	VISA INC - A	USD	2,289,797.12	4.31
3,389	ZOETIS INC - A	USD	422,235.51	0.79
			50,738,858.97	95.51
Nizozemsko				
1,195	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	106,916.65	0.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
6,504	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	709,716.48	1.33
			816,633.13	1.53
Irsko				
5,941	INGERSOLL-RAND PLC	USD	731,990.61	1.38
			731,990.61	1.38
			52,287,482.71	98.42

Portfolio cenných papírů celkem 52,287,482.71 98.42

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
2,015.16	USD	1,830.93 EUR	08/10/2019	2,015.16	18.17
64,875.53	EUR	71,309.88 USD	08/10/2019	71,309.88	(550.34)
			73,325.04	(532.17)	
Finanční deriváty celkem				(532.17)	

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	52,287,482.71	98.42
Finanční deriváty celkem	(532.17)	0.00
Hotovost v bance	12,600,034.69	23.72
Ostatní aktiva a pasiva	(11,761,960.93)	(22.14)
Čistá aktiva celkem	53,125,024.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	250,642,693.50	Distribution N (EUR)	30/09/2019	EUR	555.13
	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)	30/09/2019	USD	1,756.81
					30/09/2018	USD	1,716.22
					30/09/2017	USD	1,555.74
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	12,685.79	Distribution P (EUR)	30/09/2019	EUR	517.63
	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)	30/09/2019	USD	666.77	Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	1,637.53
	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)	30/09/2019	EUR	-	Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	261.17
	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)	30/09/2019	PLN	55,335.62	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	USD	299.90
	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)	30/09/2019	EUR	574.20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	292.56
	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)	30/09/2019	EUR	534.08	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	3,845.59
	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)	30/09/2019	USD	577.78	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	EUR	320.22
	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)	30/09/2019	EUR	511.87	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	USD	280.93
	30/09/2018	EUR	511.97		30/09/2018	USD	281.92
	30/09/2017	EUR	473.28		30/09/2017	USD	262.97
Capitalsalisation R (USD)	30/09/2019	USD	266.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	AUD	273.81
	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)	30/09/2019	USD	538.11	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	ZAR	3,601.06
	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)	30/09/2019	EUR	446.53	Počet akcií			
	30/09/2018	EUR	448.52		Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	1,475
	30/09/2017	EUR	416.76		30/09/2018	3,389	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	USD	344.75	30/09/2017	3,748		
	30/09/2018	USD	339.07	Capitalisation I (USD)	30/09/2019	21,489	
	30/09/2017	USD	310.05	30/09/2018	63,569		
Distribution I (USD)	30/09/2019	USD	5,508.49	30/09/2017	140,918		
	30/09/2018	USD	5,338.96				
	30/09/2017	USD	-				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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)	30/09/2019	-	Distribution P (USD)	30/09/2019	5,171	
	30/09/2018	9		30/09/2018	6,576	
	30/09/2017	12		30/09/2017	9,241	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019	1,498	Distribution R (USD)	30/09/2019	1,392	
	30/09/2018	2,180		30/09/2018	3,491	
	30/09/2017	1,421		30/09/2017	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019	90,069	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019	33,750	
	30/09/2018	62,529		30/09/2018	27,738	
	30/09/2017	83,060		30/09/2017	39,076	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	17,882	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	13,684	
	30/09/2018	15,805		30/09/2018	16,556	
	30/09/2017	21,103		30/09/2017	16,128	
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	97,420	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	20,942	
	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)	30/09/2019	333	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019	967	
	30/09/2018	624		30/09/2018	84,258	
	30/09/2017	715		30/09/2017	84,080	
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1,058	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019	13,390	
	30/09/2018	1,336		30/09/2018	29,672	
	30/09/2017	-		30/09/2017	21,762	
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	19,529	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019	13,428	
	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)	30/09/2019	1,009	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	11,761	
	30/09/2018	1,092		30/09/2018	13,459	
	30/09/2017	1,102		30/09/2017	5,514	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2019	11,153	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)	30/09/2019	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)	30/09/2019	31,307	Distribution R (USD)	14/12/2018 USD	4.95	
	30/09/2018	62,909	Distribution X (M) (USD)	04/09/2019 USD	0.45	
	30/09/2017	151,544	Distribution X (M) (USD)	02/08/2019 USD	0.45	
Distribution N (USD)	30/09/2019	671				
	30/09/2018	406				
	30/09/2017	975				
Distribution P (EUR)	30/09/2019	224				
	30/09/2018	224				
	30/09/2017	224				

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	03/05/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	17.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/09/2019	AUD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	17.20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/08/2019	EUR	1.60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	13/05/2019	EUR	2.00
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/02/2019	EUR	1.75
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2018	EUR	1.75
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/09/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/07/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/06/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/04/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/03/2019	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/09/2019	ZAR	17.20	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2019	USD	0.45
				Distribution Y (M) (USD)	03/01/2019	USD	0.45

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) (USD)	04/12/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/12/2018	ZAR	16.90
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2018	ZAR	16.90
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2018	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2018	ZAR	16.90
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/09/2019	AUD	0.44	Poplatek za správu v %*			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2019	AUD	0.44	Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/07/2019	AUD	0.44	Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/06/2019	AUD	0.44	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2019		0.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2019	AUD	0.44	Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		0.45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/04/2019	AUD	0.44	Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/03/2019	AUD	0.44	Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2019	AUD	0.44	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2019	AUD	0.44	Capitsalisation R (USD)	30/09/2019		1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/12/2018	AUD	0.44	Capitalisation X (USD)	30/09/2019		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2018	AUD	0.44	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2018	AUD	0.44	Capitalisation Y (USD)	30/09/2019		3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/09/2019	ZAR	16.90	Distribution I (USD)	30/09/2019		0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2019	ZAR	16.90	Distribution N (EUR)	30/09/2019		0.44%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/07/2019	ZAR	16.90	Distribution N (USD)	30/09/2019		0.44%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/06/2019	ZAR	16.90	Distribution P (EUR)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2019	ZAR	16.90	Distribution P (USD)	30/09/2019		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/04/2019	ZAR	16.90	Distribution R (USD)	30/09/2019		1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/03/2019	ZAR	16.90	Distribution X (M) (USD)	30/09/2019		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2019	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019		2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2019	ZAR	16.90	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019		2.32%
				Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		2.31%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2019		3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2019		3.32%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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

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

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

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

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

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2019	3.32%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	100.37%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	243,872,843.99
Akcie		243,872,843.99
Hotovost v bance		7,890,491.65
Ostatní aktiva	4	2,594,710.86
Aktiva celkem		254,358,046.50
Běžná pasiva	4	(3,495,392.96)
Finanční deriváty celkem	2	(219,960.04)
Měnové forwardy		(219,960.04)
Pasiva celkem		(3,715,353.00)
Čistá aktiva na konci roku		250,642,693.50

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		7,342,267.19
Dividendy		7,153,535.44
Bankovní úroky		179,167.95
Ostatní příjmy	11	9,563.80
Výdaje celkem		(3,663,277.71)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(2,731,762.05)
Fixní servisní poplatek	6	(817,076.85)
Poplatky za dodatečné funkcionality tříd akcií	7	(10,046.54)
Daň z úpisu	10	(104,392.27)
Čisté příjmy z investic		3,678,989.48
Realizované zisky z investičního portfolia		56,685,651.87
Realizované ztráty z investičního portfolia		(31,704,581.84)
Realizované zisky z finančních derivátů		152,999.22
Realizované ztráty z finančních derivátů		(2,584,929.88)
Realizované zisky z převodu měn		1,068,035.18
Realizované ztráty z převodu měn		(1,098,936.70)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		(26,328,605.80)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		(1,467,201.85)
Výsledek operací		(1,598,580.32)
Úpisy		124,534,490.61
Zpětné odkupy		(240,540,736.32)
Distribuce		(1,813,565.04)
Čistá aktiva na začátku roku		370,061,084.57
Čistá aktiva na konci roku		250,642,693.50

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
56,759	AFLAC INC	USD	2,969,630.88	1.18
7,792	APPLE INC	USD	1,745,174.24	0.70
51,287	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,559,221.30	1.02
40,800	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,646,712.00	1.85
31,167	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	5,030,977.14	2.01
104,065	BAKER HUGHES A GE CO - A	USD	2,414,308.00	0.96
67,202	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3,038,202.42	1.21
8,973	BLACKROCK INC - A	USD	3,998,727.72	1.60
142,279	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	1,960,604.62	0.79
59,621	CERNER CORP	USD	4,064,363.57	1.62
57,666	CHEVRON CORP	USD	6,839,187.60	2.73
116,512	CISCO SYSTEMS INC	USD	5,756,857.92	2.30
37,942	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,789,116.42	1.11
73,264	COMERICA INC	USD	4,834,691.36	1.93
6,167	DEERE & CO	USD	1,040,249.56	0.42
7,965	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	567,984.15	0.23
37,566	EDISON INTERNATIONAL	USD	2,833,227.72	1.13
59,430	EMERSON ELECTRIC CO	USD	3,973,489.80	1.59
30,062	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,569,399.14	1.03
31,173	EXXON MOBIL CORP	USD	2,201,125.53	0.88
30,528	GENUINE PARTS CO	USD	3,040,283.52	1.21
41,904	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,655,875.52	1.06
43,396	HUBBELL INC - B	USD	5,702,234.40	2.28
72,200	INTEL CORP	USD	3,720,466.00	1.48
45,166	JOHNSON & JOHNSON	USD	5,843,577.08	2.33
37,634	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,429,145.46	1.77
32,287	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,586,368.35	1.83
43,850	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,387,192.50	1.75
88,335	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	5,115,479.85	2.04
56,183	MICROSOFT CORP	USD	7,811,122.49	3.12
53,200	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,943,024.00	1.17
39,285	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	2,849,341.05	1.14
13,573	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	2,438,525.18	0.97
6,433	NORTHERN TRUST CORP	USD	600,327.56	0.24
20,567	NORTHWESTERN CORP	USD	1,543,553.35	0.62
47,035	ONE GAS INC	USD	4,520,533.85	1.80
11,364	ORACLE CORP	USD	625,360.92	0.25
29,600	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,140,560.00	1.25
30,718	PAYCHEX INC	USD	2,542,528.86	1.01
32,617	PEPSICO INC	USD	4,471,790.70	1.78
279,968	PFIZER INC	USD	10,059,250.24	4.02
28,700	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	2,785,909.00	1.11
54,365	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	7,619,798.40	3.04
47,299	PROASSURANCE CORP	USD	1,904,730.73	0.76
64,971	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	8,081,092.98	3.22
43,645	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,671,324.35	1.86
7,631	RALPH LAUREN CORP - A	USD	728,531.57	0.29
20,413	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,263,630.44	1.30
45,021	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	3,896,567.55	1.55
78,988	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	4,266,141.88	1.70
52,780	SPIRE INC	USD	4,604,527.20	1.84
11,557	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1,384,759.74	0.55
120,195	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	7,254,970.20	2.90
28,341	WALMART INC	USD	3,363,509.88	1.34

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
103,427	WELLS FARGO & CO	USD	5,216,857.88	2.08
53,290	WELLTOWER INC	USD	4,830,738.50	1.93
118,184	WEYERHAEUSER CO	USD	3,273,696.80	1.31
			216,006,579.07	86.19
Irsko				
21,121	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	927,000.69	0.37
100,541	MEDTRONIC PLC	USD	10,920,763.42	4.36
			11,847,764.11	4.73
Švýcarsko				
35,094	CHUBB LTD	USD	5,665,575.36	2.26
18,085	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,685,160.30	0.67
			7,350,735.66	2.93
Curacao				
119,656	SCHLUMBERGER LTD	USD	4,088,645.52	1.63
			4,088,645.52	1.63
Jersey				
104,064	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	2,337,277.44	0.93
			2,337,277.44	0.93
Panama				
51,289	CARNIVAL CORP	USD	2,241,842.19	0.89
			2,241,842.19	0.89
			243,872,843.99	97.30

Portfolio cenných papírů celkem 243,872,843.99 97.30

Finanční deriváty k 30/09/2019

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
Měnové forwardy					
3,200,740.19	USD	47,142,827.85 ZAR	08/10/2019	3,200,740.19	94,018.45
948,196.48	USD	3,766,343.17 PLN	08/10/2019	948,196.48	8,687.24
241,225.93	USD	355,531.87 AUD	08/10/2019	241,225.93	1,384.15
44,705.08	USD	674,852.18 ZAR	02/10/2019	44,705.08	197.10
15,924.13	USD	239,290.31 ZAR	01/10/2019	15,924.13	142.41
13,341.68	USD	12,138.65 EUR	08/10/2019	13,341.68	102.10
19,510.77	USD	28,804.56 AUD	02/10/2019	19,510.77	83.54
14,477.67	AUD	9,786.18 USD	01/10/2019	9,786.18	(21.72)
161,439.71	ZAR	10,743.38 USD	01/10/2019	10,743.38	(96.08)
329,611.22	ZAR	21,834.85 USD	02/10/2019	21,834.85	(96.27)
1,105,276.10	PLN	276,267.22 USD	02/10/2019	276,267.22	(578.83)
920,416.32	EUR	1,011,838.28 USD	08/10/2019	1,011,838.28	(7,943.05)
7,992,233.85	AUD	5,408,243.69 USD	08/10/2019	5,408,243.69	(16,683.03)
170,116,409.83	ZAR	11,269,704.16 USD	08/10/2019	11,269,704.16	(58,998.91)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

Finanční deriváty k 30/09/2019 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
85,012,586.07 PLN	21,446,432.49 USD	08/10/2019	21,446,432.49	(240,157.14)
			43,938,494.51	(219,960.04)
Finanční deriváty celkem				(219,960.04)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	243,872,843.99	97.30
Finanční deriváty celkem	(219,960.04)	(0.09)
Hotovost v bance	7,890,491.65	3.15
Ostatní aktiva a pasiva	(900,682.10)	(0.36)
Čistá aktiva celkem	250,642,693.50	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	233,889,449.29
	30/09/2018	USD	121,073,628.61
	30/09/2017	USD	-
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	5,487.49
	30/09/2018	USD	5,160.07
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	272.32
	30/09/2018	USD	257.11
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019	USD	5,558.91
	30/09/2018	USD	5,189.89
	30/09/2017	USD	-
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2019	USD	271,816.36
	30/09/2018	USD	253,391.29
	30/09/2017	USD	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		15,687
	30/09/2018		7
	30/09/2017		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		32
	30/09/2018		32
	30/09/2017		-
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019		25,120
	30/09/2018		21,220
	30/09/2017		-
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2019		30
	30/09/2018		43
	30/09/2017		-
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		0.88%
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		1.30%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2019		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2019		0.01%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019		145.22%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 Yield

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	223,980,626.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		223,980,626.88
Finanční deriváty celkem	2	603,625.94
Swapy úrokového selhání		414,923.67
Měnové forwardy		107,453.08
Futures		81,249.19
Hotovost v bance		7,242,072.39
Marginální vklady		216,173.51
Ostatní aktiva	4	6,863,035.30
Aktiva celkem		238,905,534.02
Běžná pasiva	4,14	(5,016,084.73)
Pasiva celkem		(5,016,084.73)
Čistá aktiva na konci roku		233,889,449.29

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		8,140,774.28
Úroky z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů		7,861,346.71
Bankovní úroky		67,538.51
Úroky ze swapů		159,643.06
Ostatní příjmy	11	52,246.00
Výdaje celkem		(380,856.28)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(127,909.40)
Fixní servisní poplatek	6	(207,260.59)
Daň z úpisu	10	(14,556.97)
Bankovní úroky		(4,740.43)
Úroky ze swapů		(26,388.89)
Čisté příjmy z investic		7,759,918.00
Realizované zisky z investičního portfolia		1,735,764.49
Realizované ztráty z investičního portfolia		(2,927,963.48)
Realizované zisky z finančních derivátů		1,844,988.19
Realizované ztráty z finančních derivátů		(1,994,466.26)
Realizované zisky z převodu měn		719,976.77
Realizované ztráty z převodu měn		(531,153.41)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,079,985.80
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z finančních derivátů		542,286.91
Výsledek operací		9,229,337.01
Úpisy		118,225,566.67
Zpětné odkupy		(14,639,083.00)
Čistá aktiva na začátku roku		121,073,628.61
Čistá aktiva na konci roku		233,889,449.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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									
260,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 10.125% 01/08/2026	USD	271,486.54	0.12	450,000	COVEY PARK ENERGY LLC / COVEY PARK FINANCE CORP 7.500% 15/05/2025	USD	365,215.05	0.16
1,725,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1,613,813.40	0.69	600,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	600,270.60	0.26
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	773,788.32	0.33	45,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	45,354.38	0.02
618,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	652,299.62	0.28	95,000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	96,668.30	0.04
642,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 9.750% 15/07/2027	USD	669,900.04	0.29	334,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	347,901.75	0.15
910,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	760,422.39	0.33	640,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	673,209.60	0.29
340,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	282,235.36	0.12	1,350,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	1,519,014.60	0.65
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	971,433.54	0.42	1,515,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1,572,085.20	0.67
1,545,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,541,554.65	0.66	1,090,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	1,130,606.86	0.48
900,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.875% 15/08/2024	USD	932,000.40	0.40	1,315,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 01/11/2024	USD	1,347,901.30	0.58
926,000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	884,537.42	0.38	100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	104,362.50	0.04
167,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	187,514.78	0.08	1,056,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,123,036.99	0.48
1,590,000	BEAZER HOMES USA INC 7.250% 15/10/2029	USD	1,615,700.76	0.69	2,495,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	2,315,028.17	0.99
3,515,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	3,639,244.71	1.55	138,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.500% 01/05/2027	USD	144,165.01	0.06
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,386,706.90	0.59	200,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	EUR	225,967.06	0.10
1,210,000	BRAZOS VALLEY LONGHORN LLC / BRAZOS VALLEY LONGHORN FINANCE CORP 6.875% 01/02/2025	USD	1,067,228.47	0.46	500,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	566,116.87	0.24
680,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.500% 15/06/2026	USD	303,906.96	0.13	368,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026	USD	391,894.98	0.17
1,250,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	1,298,757.50	0.56	995,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	1,070,806.07	0.46
225,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00	600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	621,566.40	0.27
1,250,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00	1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	1,266,849.89	0.54
450,000	CB T-MOBILE 5.375% 04/15/2027	USD	0.00	0.00	584,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	583,691.06	0.25
1,090,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,107,422.56	0.47	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
1,950,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.500% 01/05/2026	USD	2,043,798.90	0.87	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
3,488,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	3,684,283.71	1.57	305,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	308,628.89	0.13
350,000	CENTENE CORP 4.750% 15/01/2025	USD	359,682.05	0.15	51,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.250% 15/12/2023	USD	52,496.44	0.02
2,815,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	2,945,855.28	1.26	1,200,000	GRUBHUB HOLDINGS INC 5.500% 01/07/2027	USD	1,226,118.00	0.52
1,000,000	CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	USD	1,041,959.00	0.45	450,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	325,672.20	0.14
65,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	62,408.45	0.03	770,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	550,215.82	0.24
1,105,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,102,820.94	0.47	464,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	329,156.96	0.14
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	304,328.03	0.13	2,898,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	3,046,771.73	1.30
725,000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	686,685.20	0.29	1,000,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,132,071.00	0.48
2,000,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	2,188,926.00	0.94	3,820,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	4,261,748.62	1.81
1,310,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	1,342,755.24	0.57	95,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	106,861.51	0.05
625,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 01/08/2021	USD	625,643.75	0.27	1,170,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	1,216,747.35	0.52
3,220,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	3,200,844.22	1.36	1,160,000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	1,148,451.04	0.49
570,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 5.125% 15/08/2027	USD	595,276.65	0.25	893,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	915,190.16	0.39
1,820,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 5.750% 15/10/2025	USD	1,914,831.10	0.82	435,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	450,903.60	0.19
2,500,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.750% 01/03/2025	USD	2,455,720.00	1.05	1,110,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,139,456.07	0.49
800,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.250% 30/05/2025	USD	869,022.40	0.37	2,275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2,436,420.35	1.04
955,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	980,978.87	0.42	740,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	772,287.68	0.33
1,500,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	1,255,846.50	0.54	550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	595,605.45	0.25
1,205,000	CORE & MAIN HOLDINGS LP 8.625% 15/09/2024	USD	1,217,747.70	0.52	925,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1,000,140.53	0.43
					900,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	915,977.70	0.39
					1,273,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,412,251.69	0.60
					600,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	670,487.38	0.29
					875,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	876,902.25	0.37
					955,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1,095,251.17	0.47
					135,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	138,142.13	0.06
					550,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	572,355.85	0.24
					290,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	306,938.90	0.13
					4,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	3,799.46	0.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Nizozemsko				
1,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,273,336.58	0.54
950,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1,085,546.04	0.46
108,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.000% 15/03/2023	USD	108,680.29	0.05
500,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	535,094.50	0.23
160,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	184,698.54	0.08
1,000,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 8.500% 15/08/2027	USD	1,083,213.00	0.46
1,600,000	ZIGGO BV 5.500% 15/01/2027	USD	1,675,121.60	0.72
			5,945,690.55	2.54
Lucembursko				
750,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 10.500% 15/05/2027	USD	846,029.25	0.36
925,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.625% 15/02/2025	USD	963,234.88	0.41
750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	59,112.82	0.03
185,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	172,993.69	0.07
2,000,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	2,077,826.00	0.88
397,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.750% 15/07/2025	USD	416,133.42	0.18
660,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	628,896.84	0.27
100,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 8.125% 01/06/2023	USD	83,253.30	0.04
			5,247,480.20	2.24
Velká Británie				
1,000,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,094,120.35	0.46
812,250	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	674,992.75	0.29
675,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	719,712.68	0.31
660,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	742,243.30	0.32
201,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	251,873.59	0.11
100,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	115,939.30	0.05
			3,598,881.97	1.54
Dánsko				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,713,636.80	0.73
			1,713,636.80	0.73
Itálie				
849,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1,020,154.61	0.44
			1,020,154.61	0.44
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
340,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	380,480.32	0.16
500,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	555,670.03	0.25
			936,150.35	0.41
Irsko				
610,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	769,458.96	0.33
			769,458.96	0.33
Francie				
429,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	475,395.94	0.20
			475,395.94	0.20

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Německo				
375,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	423,133.87	0.18
			423,133.87	0.18
			223,980,626.88	95.76

Portfolio cenných papírů celkem **223,980,626.88** **95.76**

Finanční deriváty k 30/09/2019

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2024	USD	5,940,000.00	414,923.67
						414,923.67

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
Měnové forwardy						
22,453,115.51	USD	20,469,805.82	EUR	03/10/2019	22,453,115.51	135,232.78
18,500.00	GBP	23,124.79	USD	03/10/2019	23,124.79	(326.32)
644,058.34	EUR	704,363.39	USD	03/10/2019	704,363.39	(2,157.49)
1,085,295.17	USD	901,198.00	GBP	03/10/2019	1,085,295.17	(25,295.89)
					24,265,898.86	107,453.08

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
Úrokové futures				
(33)	EURO-BOBL FUTURE 06/12/2019	EUR	4,880,225.75	29,500.81
(25)	EURO-BUND FUTURE 06/12/2019	EUR	4,749,183.71	24,248.37
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/12/2019	USD	959,531.25	19,492.19
(50)	US 10YR NOTE (CBT) 19/12/2019	USD	6,515,625.00	22,851.57
(10)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/12/2019	USD	1,424,062.50	(14,843.75)
			18,528,628.21	81,249.19
Finanční deriváty celkem				603,625.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	223,980,626.88	95.76
Finanční deriváty celkem	603,625.94	0.26
Hotovost v bance	7,242,072.39	3.10
Ostatní aktiva a pasiva	2,063,124.08	0.88
Čistá aktiva celkem	233,889,449.29	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	30/09/2019	USD	22,716,469.17	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)	30/09/2019	1,276		
					30/09/2018	1,502		
					30/09/2017	-		
Capitalisation I (USD)	30/09/2019	USD	1,117.33	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	7,158		
	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)	30/09/2019	EUR	399.50	Distribution P (USD)	30/09/2019	307		
	30/09/2018	EUR	322.44		30/09/2018	654		
	30/09/2017	EUR	316.45		30/09/2017	1,175		
Capitalisation P (USD)	30/09/2019	USD	969.86	Distribution R (USD)	30/09/2019	1,097		
	30/09/2018	USD	833.93		30/09/2018	1,119		
	30/09/2017	USD	832.99		30/09/2017	-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	EUR	336.90	Dividendy				
	30/09/2018	EUR	269.91		Distribution P (USD)	14/12/2018	USD	44.35
	30/09/2017	EUR	-					
Capitalisation R (USD)	30/09/2019	USD	294.58	Distribution R (USD)	14/12/2018	USD	5.85	
	30/09/2018	USD	251.40					
	30/09/2017	USD	-					
Capitalisation X (USD)	30/09/2019	USD	883.87	Poplatek za správu v %*				
	30/09/2018	USD	763.83		Capitalisation I (USD)	30/09/2019	0.81%	
	30/09/2017	USD	766.81		Capitalisation P (EUR)	30/09/2019	1.80%	
Distribution P (USD)	30/09/2019	USD	3,241.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2019	1.80%		
	30/09/2018	USD	2,828.10	Capitalisation R (EUR)	30/09/2019	1.05%		
	30/09/2017	USD	2,873.56	Capitalisation R (USD)	30/09/2019	1.05%		
Distribution R (USD)	30/09/2019	USD	288.19	Capitalisation X (USD)	30/09/2019	2.30%		
	30/09/2018	USD	251.40	Distribution P (USD)	30/09/2019	1.80%		
	30/09/2017	USD	-	Distribution R (USD)	30/09/2019	1.05%		
Počet akcií				Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	30/09/2019	23.16%		
	30/09/2019		1,232					
	30/09/2018		2,488					
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		5,210					
	30/09/2018		16,387					
	30/09/2017		7,143					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		7,502					
	30/09/2018		5,212					
	30/09/2017		5,573					
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		7,515					
	30/09/2018		3,089					
	30/09/2017		282					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2019		-					
	30/09/2018		-					
	30/09/2017		-					

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou.

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 30/09/2019

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	22,494,391.26
Akcie		22,494,391.26
Hotovost v bance		170,318.70
Ostatní aktiva	4	428,988.49
Aktiva celkem		23,093,698.45
Bankovní kontokorenty		(25,382.84)
Běžná pasiva	4	(351,846.44)
Pasiva celkem		(377,229.28)
Čistá aktiva na konci roku		22,716,469.17

Výkaz operací a změn čistých aktiv za rok uzavřený k 30/09/2019

	Poznámky	
Příjmy celkem		698,466.47
Dividendy		685,188.42
Bankovní úroky		6,657.56
Ostatní příjmy	11	6,620.49
Výdaje celkem		(355,849.44)
Obhospodařovatelský poplatek	5	(296,114.91)
Fixní servisní poplatek	6	(49,675.68)
Daň z úpisu	10	(10,058.85)
Čisté příjmy z investic		342,617.03
Realizované zisky z investičního portfolia		1,386,002.08
Realizované ztráty z investičního portfolia		(910,541.76)
Realizované zisky z finančních derivátů		42.03
Realizované ztráty z finančních derivátů		(115.89)
Realizované zisky z převodu měn		116,960.07
Realizované ztráty z převodu měn		(115,505.89)
Změny čistých nerealizovaných zisků nebo (ztrát) z investičního portfolia		2,097,685.32
Výsledek operací		2,917,142.99
Úpisy		17,865,537.28
Zpětné odkupy		(12,914,545.52)
Distribuce		(29,397.90)
Čistá aktiva na začátku roku		14,877,732.32
Čistá aktiva na konci roku		22,716,469.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) Utilities

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 30/09/2019

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				
32,484	AES CORP/VA	USD	530,788.56	2.33
4,074	AMEREN CORP	USD	326,123.70	1.44
16,303	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,527,428.07	6.72
628	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	78,016.44	0.34
5,670	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	171,120.60	0.75
13,311	DOMINION ENERGY INC	USD	1,078,723.44	4.75
8,758	DTE ENERGY CO	USD	1,164,463.68	5.13
4,156	DUKE ENERGY CORP	USD	398,394.16	1.75
1,292	ENTERGY CORP	USD	151,629.12	0.67
3,919	EVERGY INC	USD	260,848.64	1.15
13,321	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,138,545.87	5.01
23,102	EXELON CORP	USD	1,116,057.62	4.91
1,540	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	72,256.80	0.32
5,607	NEXTERA ENERGY INC	USD	1,306,374.93	5.75
1,460	NORTHWESTERN CORP	USD	109,573.00	0.48
20,987	OGE ENERGY CORP	USD	952,390.06	4.19
3,653	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	354,596.71	1.56
23,806	PPL CORP	USD	749,650.94	3.30
17,710	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,099,436.80	4.84
4,367	SOUTHERN CO/THE	USD	269,749.59	1.19
9,402	WEC ENERGY GROUP INC	USD	894,130.20	3.94
2,764	XCEL ENERGY INC	USD	179,355.96	0.79
			13,929,654.89	61.31
Itálie				
5,300	ACEA SPA	EUR	105,854.06	0.47
56,569	A2A SPA	EUR	103,854.85	0.46
144,434	ENEL SPA	EUR	1,078,771.78	4.75
15,566	ITALGAS SPA	EUR	100,496.65	0.44
19,400	SNAM SPA	EUR	98,008.54	0.43
90,579	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	582,027.94	2.56
			2,069,013.82	9.11
Španělsko				
118,723	IBERDROLA SA	EUR	1,234,261.78	5.44
30,880	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	627,354.28	2.76
			1,861,616.06	8.20
Velká Británie				
52,318	NATIONAL GRID PLC	GBP	568,573.89	2.49
7,500	PENNON GROUP PLC	GBP	76,433.41	0.34
16,100	SEVERN TRENT PLC	GBP	429,536.64	1.89
			1,074,543.94	4.72
Japonsko				
12,067	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	174,738.42	0.77
22,500	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	289,174.18	1.27
6,114	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC/THE	JPY	68,367.05	0.30
13,475	TOKYO GAS CO LTD	JPY	339,695.93	1.50
			871,975.58	3.84
Hongkong				
429,000	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	836,176.24	3.68
			836,176.24	3.68

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Austrálie				
52,654	AGL ENERGY LTD	AUD	680,419.28	3.00
			680,419.28	3.00
Portugalsko				
140,656	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	546,208.37	2.40
			546,208.37	2.40
Kanada				
7,200	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP	CAD	98,646.53	0.43
3,900	FORTIS INC/CANADA	CAD	164,984.14	0.73
5,100	NORTHLAND POWER INC	CAD	97,916.92	0.43
5,900	TRANSALTA RENEWABLES INC	CAD	60,737.92	0.27
			422,285.51	1.86
Dánsko				
1,115	ORSTED A/S	DKK	103,643.69	0.46
			103,643.69	0.46
Belgie				
1,209	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV	EUR	98,853.88	0.44
			98,853.88	0.44
			22,494,391.26	99.02
Portfolio cenných papírů celkem			22,494,391.26	99.02

Přehled čistých aktiv k 30/09/2019

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	22,494,391.26	99.02
Hotovost v bance	170,318.70	0.75
CS-Bank overdrafts	(25,382.84)	(0.11)
Ostatní aktiva a pasiva	77,142.05	0.34
Čistá aktiva celkem	22,716,469.17	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 blížkou 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, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. 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 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.
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.
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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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) 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, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. 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“.
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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům 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 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 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 (M)	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 - měsíční dividenda.
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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution U (Q)	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.
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 (Q) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividenda. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od 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

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution Zz Hedged*	měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

*Cílem hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v 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 30. září 2019 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 30. září 2019
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	104,262,817.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	106,065,750.23 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	245,066,693.86 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	8,889,437.28 USD
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	7,344,778.00 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	52,838,565.56 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26,395,027.56 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	21,332,967.48 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) Absolute Return Bond	10,571,683.20 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	37,336,680.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	65,285,076.39 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	39,339,646.50 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	93,194,091.06 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	300,037.42 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	253,023.88 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European Real Estate	470,342.40 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Dividend	891,641.16 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1,050,990.32 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	1,047,493.18 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Real Estate	808,047.22 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Dividend	451,974.89 EUR

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 30. září 2019 představují křížové investice fondu částku 781,086,378.77 EUR resp. 2.46% kombinované čisté hodnoty aktiv.

Změny

Ke dni 3. prosince 2018 byla u následujících podfondů provedena změna názvu:

- NN (L) Euro Green Bond into NN (L) Green Bond
- NN (L) Telecom into 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.

Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. února 2019.

Název třídy akcií	Refundovaná ČHA na akcií
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

V rámci neustálého zlepšování nabídky společnosti a zefektivnění její právní a provozní struktury a v souvislosti s reorganizací skupiny NN Investment Partners 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. došlo s účinností od 1. dubna 2019.

Dne 1. dubna 2019 byl založen podfond NN (L) Green Bond Short Duration jako výsledek konverze podfondů (první výpočet NAV 2. dubna 2019).

S účinností od 1. června 2019 byl podfond NN (L) Latin America přejmenován na NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity.

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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 30. září 2019 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.0045	AED	1 EUR =	8.5465	HKD	1 EUR =	4.3708	PLN
	1.6164	AUD		334.9650	HUF		3.9694	QAR
	92.1164	BDT		15,475.3895	IDR		4.7428	RON
	4.5411	BRL		3.7893	ILS		70.7349	RUB
	1.4434	CAD		77.2612	INR		10.7190	SEK
	1.0871	CHF		117.8234	JPY		1.5076	SGD
	793.8891	CLP		113.2173	KES		33.3438	THB
	7.7853	CNH		1,304.0427	KRW		6.1558	TRY
	7.7823	CNY		21.5249	MXN		33.8229	TWD
	3,792.2119	COP		4.5647	MYR		1.0902	USD
	25.8160	CZK		394.1074	NGN		16.5302	ZAR
	1.9558	DEM		9.9055	NOK			
	7.4663	DKK		1.7386	NZD			
	0.8847	GBP		3.6893	PEN			
1 JPY =	0.2191	CZK						
	0.0085	EUR						
	0.0371	PLN						
	0.0093	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.9173	EUR	1 USD =	1.5948	NZD
	57.5950	ARS		0.8115	GBP		3.3841	PEN
	1.4827	AUD		5.4000	GHS		51.8300	PHP
	4.1654	BRL		7.8394	HKD		4.0092	PLN
	1.3240	CAD		307.2510	HUF		3.6410	QAR
	0.9972	CHF		14,195.0000	IDR		4.3504	RON
	728.2050	CLP		3.4758	ILS		64.8825	RUB
	7.1412	CNH		70.8688	INR		9.8322	SEK
	7.1384	CNY		108.0750	JPY		1.3829	SGD
	3,478.4550	COP		1,196.1500	KRW		30.5850	THB
	23.6801	CZK		388.0750	KZT		5.6465	TRY
	1.7940	DEM		19.7440	MXN		31.0245	TWD
	6.8486	DKK		4.1870	MYR		24.1025	UAH
	52.4000	DOP		361.5000	NGN		15.1625	ZAR
	16.2663	EGP		9.0860	NOK			

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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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.

Metodika oceňování nástrojů peněžního trhu fondu splňuje požadavky nařízení o fondech peněžního trhu, které vstoupilo v platnost dne 21. ledna 2019. Oceňovací model stanoví, že ocenění fondu peněžního trhu se provádí denně. Aktiva fondu peněžního trhu by měla být oceňována na základě tržní hodnoty, kdykoli je to možné.

Při použití oceňování podle tržní hodnoty:

a) se aktivum fondu peněžního trhu oceňuje podle té ceny poptávky či nabídky, která je obezřetnější, ledaže může být odprodáno dle středního tržního kurzu;

b) používají se pouze spolehlivé tržní údaje; tyto údaje jsou posuzovány na základě všech těchto faktorů:

i) počet a kvalita protistran;

ii) objem a obrat daného aktiva fondu peněžního trhu na trhu;

iii) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, jež fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat.

Není-li použití oceňování podle tržní hodnoty možné nebo nejsou-li tržní údaje dostatečně spolehlivé, ocení se aktivum fondu peněžního trhu konzervativně pomocí oceňování podle modelu. Model musí přesně odhadovat vlastní hodnotu aktiva fondu peněžního trhu na základě všech těchto aktuálních klíčových faktorů:

a) objem a obrat daného aktiva na trhu;

b) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, který fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat;

c) tržní riziko, úrokové riziko a úvěrové riziko spojené s aktivem.

Při používání oceňování podle modelu se nepoužívá metoda založená na naběhlé hodnotě. Fond peněžního trhu vypočte čistou hodnotu aktiv na podílovou jednotku nebo akcii jako rozdíl mezi součtem všech aktiv fondu peněžního trhu a součtem všech závazků tohoto fondu oceněných podle tržní hodnoty nebo podle modelu či oběma těmito způsoby vydělený počtem podílových jednotek nebo akcií tohoto fondu v oběhu.

Před zavedením nařízení o fondech peněžního trhu byly fondy peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry oceňovány metodou lineární amortizace.

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“.

Úroky ze swapů, které mají být přijaty, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připisovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít 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 převyšuje 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. V současné době je pro stanovení cen používán mechanismus částečného swingu, což znamená, že pokud čistá kapitálová aktivita ve fondu nepřekročí stanovený limit, nedojde k žádné úpravě čisté hodnoty aktiv na akcii.

Swing faktor v zásadě nepřesáhne 1.50% čisté hodnoty aktiv příslušného podfondu, s výjimkou podfondů investujících do nástrojů s pevným výnosem, které mohou uplatňovat maximální swing faktor ve výši 3.00%.

Ke dni 30. září 2019 byl swing faktor použit u podfondu NN (L) Global Real Estate and NN (L) Euromix Bond.

Během účetního roku uzavřeného k 30. září 2019 bylo kolísavé stanovení cen použito u následujících podfondů:

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor - úpisy	Swing faktor - odkupy
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.07%	0.03%
NN (L) Absolute Return Bond	2.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	1.00%	0.30%	0.40%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Asian High Yield	2.00%	0.35%	0.17%
NN (L) Banking & Insurance	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Belgian Government Bond	2.00%	0.03%	0.02%
NN (L) Communication services	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Consumer Goods	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Emerging Europe Equity	2.00%	0.25%	0.25%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	2.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.30%	0.14%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	1.00%	0.30%	0.13%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2.00%	0.30%	0.14%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.25%	0.30%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.25%	0.30%
NN (L) Energy	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Covered Bond	2.00%	0.12%	0.08%
NN (L) Euro Credit	1.00%	0.15%	0.10%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.17%	0.07%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.17%	0.07%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1.00%	0.15%	0.10%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor - úpisy	Swing faktor - odkupy
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1.00%	0.15%	0.10%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.03%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.15%	0.10%
NN (L) European Equity	2.00%	0.25%	0.06%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.25%	0.06%
NN (L) European High Yield	1.00%	0.30%	0.14%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.50%	0.35%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.25%	0.07%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.25%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.08%	0.04%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.25%	0.13%
NN (L) Food & Beverages	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Global Bond Opportunities	2.00%	0.07%	0.03%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.35%	0.17%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.35%	0.17%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.20%	0.15%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Global High Yield	0.50%	0.35%	0.17%
NN (L) Global Investment Grade Credit	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Global Real Estate	1.00%	0.10%	0.07%
NN (L) Global Sustainable Equity	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Greater China Equity	2.00%	0.30%	0.40%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.15%	0.10%
NN (L) Green Bond Short Duration	2.00%	0.15%	0.10%
NN (L) Health Care	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Industrials	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Information Technology	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Japan Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	2.00%	0.14%	0.14%
NN (L) Prestige & Luxe	2.00%	0.09%	0.05%
NN (L) US Credit	1.00%	0.25%	0.10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.25%	0.10%
NN (L) US Growth Equity	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Yield	2.00%	0.35%	0.17%
NN (L) Utilities	2.00%	0.09%	0.05%

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky z 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 B.V. a SICAV vyplácející podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 30. září 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	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) 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 Enhanced Index Sustainable Equity ⁽²⁾	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽³⁾	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	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	-

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) 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 ⁽⁴⁾	-	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	-
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	-	0.20	-	0.14	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration ⁽⁵⁾	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-

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) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Materials	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	-	-	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	-	-	-

* 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⁾ U podfondu NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity byl obhospodařovatelský poplatek změněn následovně:

- třída akcií „I“ - 0.60% do 31. května 2019, 0.10% od 1. června 2019,
- třída akcií „N“ - 0.65% do 31. května 2019, 0.10% od 1. června 2019,
- třída akcií „P“ - 1.50% do 31. května 2019, 0.35% od 1. června 2019,
- třída akcií „R“ - 0.75% do 31. května 2019, 0.10% od 1. června 2019,
- třída akcií „X“ - 2.00% do 31. května 2019, 0.85% od 1. června 2019,
- třída akcií „Y“ - 2.00% do 31. května 2019, 0.85% od 1. června 2019.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. února 2019.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen 10. prosince 2018.

⁽⁵⁾ Podfond NN (L) Green Bond Short Duration byl založen 1. dubna 2019.

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 B.V. 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	Nomura Asset Management Taiwan Ltd
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners B.V.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
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 Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities	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.
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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
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	Nomura Asset Management Taiwan Ltd
NN (L) Green Bond	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Green Bond Short Duration	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) 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	American Century Investment Management, Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners B.V.
NN (L) Utilities	NN Investment Partners B.V.

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna ponechat si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 30. září 2019 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy 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	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-

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) 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 Enhanced Index Sustainable Equity ⁽¹⁾	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽²⁾	-	0.25	-	-	-	0.35	-	-	-	-	-	-	-	-	0.10	0.00
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	-
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 ⁽³⁾	-	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	-	-	-

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) 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	-	-	-
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	-	0.15	-	0.12	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration ⁽⁴⁾	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-
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	-	0.20	-
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	-	-	-

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) 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⁾ U podfondu NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity byl fixní servisní poplatek změněn následovně:

- třída akcií „I“ - 0.25% do 31. května 2019, 0.15% od 1. června 2019,
- třída akcií „N“ - 0.35% do 31. května 2019, 0.20% od 1. června 2019,
- třída akcií „P“ - 0.35% do 31. května 2019, 0.20% od 1. června 2019,
- třída akcií „R“ - 0.35% do 31. května 2019, 0.20% od 1. června 2019,
- třída akcií „X“ - 0.35% do 31. května 2019, 0.20% od 1. června 2019,
- třída akcií „Y“ - 0.35% do 31. května 2019, 0.20% od 1. června 2019.

⁽²⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. února 2019.

⁽³⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen 10. listopadu 2018.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Green Bond Short Duration byl založen 1. dubna 2019.

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 resp. v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 30. září 2019 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

8- VÝKONNOSTNÍ PROVIZE

Společnost NN Investment Partners B.V. má nárok na vyplacení výkonnostní odměny za výkonnost tříd akcií podfondu NN (L) Absolute Return Bond (s výjimkou tříd akcií D, N, R a Z), která je vyplácena z aktiv příslušné třídy akcií.

Třídy akcií, u kterých je uplatňována výkonnostní odměna, procentní sazba výkonnostní odměny a příslušný cíl překonání výkonnosti, jsou uvedeny v informativních listech jednotlivých podfondů obsažených v prospektu. Je-li daná třída akcií denominována v jiné měně nebo uplatňuje speciální zajišťovací techniky, cíl překonání výkonnosti může být odpovídajícím způsobem upraven.

Výkonnostní odměny za jednotlivé třídy akcií jsou připisovány každý den ocenění a vzniklý nárok je vyplácen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplácen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM. U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu. V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny.

V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Za rok uzavřený k 30. září 2019 byla za výkonnost podfondu NN (L) Absolute Return Bond účtována výkonnostní odměna ve výši 433.61 EUR.

9- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP Lucembursko“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za rok uzavřený k 30. září 2019 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Absolute Return Bond	EUR	2,913.00	0.51
NN (L) Alternative Beta	USD	43,134.00	1.34
NN (L) Asia Income	USD	319,686.00	14.01
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	6,777.00	0.16
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	80,454.84	8.97
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	434.00	0.13
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Communication Services	USD	47,478.69	10.48
NN (L) Consumer Goods	USD	94,542.50	13.78
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	45,652.60	9.53
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,281.00	0.10
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	89,039.00	0.18
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	79,327.81	3.56
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	45,603.50	2.37
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	68,976.65	2.42
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	212,425.27	26.35
NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities ⁽¹⁾	USD	20,410.00	16.30
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	726,198.00	16.89
NN (L) Energy	USD	97,758.81	10.38
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	250.00	0.04
NN (L) Euro Credit	EUR	4,884.00	0.07
NN (L) EURO Equity	EUR	638,387.19	16.49
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	52,344.00	0.43
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,665,537.10	35.88
NN (L) Euro Income	EUR	91,001.33	16.17
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	21,315.00	0.26
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,060.00	0.04
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	5,258.00	0.06
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	3,733.00	0.07
NN (L) Euromix Bond	EUR	9,507.00	0.21
NN (L) European ABS ⁽²⁾	EUR	-	-
NN (L) European Equity	EUR	305,067.48	17.33
NN (L) European High Dividend	EUR	1,157,911.40	40.28
NN (L) European High Yield	EUR	86.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	EUR	46,290.40	4.60
NN (L) European Real Estate	EUR	291,999.04	14.90
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	338,729.58	9.89
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	203,940.18	2.05
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	86,116.81	5.14
NN (L) First Class Protection	EUR	5,591.00	0.70
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	19,935.00	0.59

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body
NN (L) Food & Beverages	USD	267,101.85	9.02
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	8,767.00	0.26
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	45,458.00	4.50
NN (L) Global Convertible Bond	USD	720.00	0.05
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	1.00	0.00
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	143,516.64	4.75
NN (L) Global High Dividend	EUR	169,960.78	3.50
NN (L) Global High Yield	EUR	4,590.00	0.02
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	14,716.00	0.92
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	6,529.00	0.58
NN (L) Global Real Estate	EUR	127,072.86	3.15
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	1,224,081.37	7.11
NN (L) Greater China Equity	USD	277,566.00	18.30
NN (L) Green Bond	EUR	8,407.00	0.12
NN (L) Green Bond Short Duration ⁽³⁾	EUR	1,191.00	0.14
NN (L) Health Care	USD	227,715.98	8.03
NN (L) Industrials	EUR	44,287.72	8.17
NN (L) Information Technology	USD	117,016.74	5.23
NN (L) Japan Equity	JPY	22,683,091.00	7.83
NN (L) Materials	USD	52,204.50	8.88
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	318,941.00	17.11
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	497.00	0.91
NN (L) Prestige & Luxe	EUR	34,764.34	3.09
NN (L) US Credit	USD	56,359.00	0.36
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	410,344.00	5.17
NN (L) US Factor Credit	USD	914.00	0.20
NN (L) US Growth Equity	USD	53,784.00	6.91
NN (L) US High Dividend	USD	151,987.00	5.46
NN (L) US High Yield	USD	978.00	0.07
NN (L) Utilities	USD	20,289.07	9.97

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Emerging Markets Equity Opportunities byl zlikvidován ke dni 15. února 2019.

⁽²⁾ Podfond NN (L) European ABS byl založen 10. listopadu 2018.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Green Bond Short Duration byl založen 1. dubna 2019.

10- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d’abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

11- OSTATNÍ PŘÍJMY

Tento účet obsahuje zejména výnosy z půjček cenných papírů, výnosy z odsouhlasených plateb z dluhopisů, nadměrný obhospodařovatelský poplatek definovaný v poznámce 5 a zvláštní rezervu a výnosy z promlčených kupónů.

12- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet obsahuje zejména nákladové úroky ze swapů celkových výnosů a daň z kapitálových zisků.

13- PŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ

Na základě smluvní dohody ze dne 26. února 2008 pozměněné následně dne 2. května 2011 jmenovala SICAV společnost Goldman Sachs International Bank svým zástupcem pro půjčky cenných papírů.

Veškeré příjmy z programu půjček cenných papírů jsou připisovány k dobru zúčastněným podfondům. Struktura poplatků za půjčky cenných papírů vychází z generovaných výnosů a příjmů poskytovaných protistranami, které si půjčují cenné papíry. NN Investment Partners B.V. ani externí zástupci pro půjčky cenných papírů neúčtují v tomto ohledu žádný obhospodařovatelský poplatek.

Ke dni 30. září 2019 se transakcí půjček cenných papírů účastnily níže uvedené podfondy SICAV.

Hodnota zapůjčených cenných papírů a tržní hodnota obdrženého kolaterálu pro jednotlivé podfondy je uvedena v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Tržní hodnota zapůjčených cenných papírů	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu*	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	7,894,649.61	8,918,836.68	147,401.54
NN (L) Asian High Yield	USD	7,892,366.74	10,419,462.00	10,267.64
NN (L) Banking & Insurance	USD	5,954,022.96	6,590,028.50	43,238.63
NN (L) Communication Services	USD	1,275,267.52	1,408,377.10	2,606.84
NN (L) Consumer Goods	USD	3,823,226.28	4,224,146.96	10,923.68
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	985,891.07	1,089,251.22	18,935.91
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,941,847.53	2,162,263.72	30,532.71
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	95,420,054.54	106,953,630.08	458,409.91
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	1,255,214.09	1,390,371.16	7,171.89
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	973,094.61	1,077,704.25	111,865.26
NN (L) Energy	USD	3,974,098.84	4,413,399.51	21,777.89
NN (L) EURO Equity	EUR	514,434.90	556,673.89	197,055.59
NN (L) European High Yield	EUR	6,024,071.44	7,929,102.75	76,289.12
NN (L) European Real Estate	EUR	6,543,194.27	7,268,845.60	85,727.04
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	1,272,060.85	1,458,382.88	12,875.25
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	2,814,755.10	3,207,771.92	29,206.80
NN (L) Global High Dividend	EUR	11,966,123.76	13,287,604.10	120,234.17
NN (L) Global High Yield	EUR	67,990,032.64	76,977,804.92	938,125.29
NN (L) Industrials	EUR	2,577,408.67	2,849,180.13	6,767.50
NN (L) Materials	USD	657,891.28	724,092.65	11,775.43
NN (L) Prestige & Luxe	EUR	2,418,610.53	2,665,947.58	23,277.44
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	1,023,500.00	1,124,095.32	84,610.56
NN (L) US High Yield	USD	1,906,308.38	2,279,005.41	5,121.38

* Jako kolaterál jsou používány vysoce kvalitní vládní dluhopisy.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

K 30. září 2019 byli autorizováni tito vypůjčitelé: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Agricole S.A., Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG.

Následující podfondy měly příjmy z půjček cenných papírů v účetním období, avšak ke dni 30. září 2019 neevidovaly žádné půjčené cenné papíry:

Podfondy	Měna	Příjmy z půjček cenných papírů
NN (L) Euro High Dividend	EUR	115,835.05
NN (L) Euro Income	EUR	25,734.17
NN (L) European Equity	EUR	65,367.68
NN (L) European High Dividend	EUR	70,898.79
NN (L) Food & Beverages	USD	40,142.95
NN (L) Health Care	USD	212,083.30
NN (L) Information Technology	USD	14,735.33
NN (L) US Growth Equity	USD	2,857.61
NN (L) US High Dividend	USD	9,563.80
NN (L) Utilities	USD	6,421.29

Příjmy z půjček cenných papírů jsou zahrnuty pod položkou „Ostatní příjmy“.

14- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPIRŮ

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.

15- 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.

16- 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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke 30. září 2019 činila hodnota obdrženého / (poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Société Générale	Hotovost	EUR	(990,000.00)
			Celkem	(990,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Absolute Return Bond	Citigroup JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(210,000.00)
			EUR	(530,000.00)
		Celkem	(740,000.00)	

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Crédit Suisse Société Générale State Street Bank	Hotovost	USD	50,000.00
			USD	(170,000.00)
			USD	(1,120,000.00)
		Celkem	(1,240,000.00)	

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	Bank of America Merrill Lynch BNP Paribas Goldman Sachs Société Générale	Hotovost	USD	(370,000.01)
			USD	(500,000.00)
			USD	(70,000.01)
			USD	(190,000.00)
		Celkem	(1,130,000.02)	

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Crédit Suisse Goldman Sachs Société Générale State Street Bank	Hotovost	USD	910,000.00
			USD	980,000.00
			USD	1,260,000.00
			USD	(460,000.00)
		Celkem	2,690,000.00	

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(390,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	5,580,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	1,520,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	1,360,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	70,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	3,040,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	1,080,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(5,260,000.00)
	Celkem			7,000,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	320,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	(30,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(680,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	1,010,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(610,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(230,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(150,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(310,000.00)
	Celkem			(680,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	300,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(790,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	20,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(410,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(1,347,894.99)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(490,000.03)
	Société Générale	Hotovost	USD	10,000.00
	Celkem			(2,707,895.02)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	20,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	900,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(640,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(570,000.01)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	730,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(340,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	110,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(180,000.00)
State Street Bank	Hotovost	USD	(790,000.00)	
	Celkem			(760,000.01)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	260,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(310,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	970,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	290,000.00
			Celkem	1,210,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	810,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	940,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,390,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(880,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
			Celkem	(1,670,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	990,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,530,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	3,850,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(880,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	1,200,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	10,040,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	960,000.00
			Celkem	17,690,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(260,000.00)
			Celkem	(260,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	BNP Paribas	Hotovost	EUR	970,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	2,530,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	3,080,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,640,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,700,000.00
			Celkem	7,640,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	20,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(2,640,000.00)
	Celkem			(2,890,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	800,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,300,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(610,000.00)
	Celkem			(1,260,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European ABS	Société Générale	Hotovost	EUR	(1,050,000.00)
	Celkem			(1,050,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(273,000.00)
	Celkem			(273,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	Citigroup	Hotovost	EUR	(19,999.99)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(169,999.99)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(244,000.00)
	Celkem			(433,999.98)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Barclays	Hotovost	EUR	(19,999.99)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	230,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	610,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(590,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	180,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,009,000.00)
	Celkem			(598,999.99)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Barclays	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	830,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(210,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(310,000.00)
	Celkem			300,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Barclays	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,800,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(2,910,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(1,420,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(3,280,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Nomura	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(4,380,000.02)
	Celkem			(10,500,000.02)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	10,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	260,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(310,000.00)
	Celkem			(40,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,590,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,020,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(1,000,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	360,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,090,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	670,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,030,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	1,450,000.00
Société Générale	Hotovost	EUR	(40,000.00)	
	Celkem			5,170,000.00

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	Citigroup	Hotovost	USD	210,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	1,340,000.00
	Celkem			1,550,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Citigroup	Hotovost	USD	1,580,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	110,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	190,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	10,160,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,280,000.00)
	Celkem			10,760,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,180,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(558,000.00)
	Celkem			622,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Barclays	Hotovost	EUR	(3,280,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,340,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	1,140,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(3,310,000.02)
	Société Générale	Hotovost	EUR	30,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(2,839,000.00)
	Celkem			(9,599,000.02)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	260,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(430,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(480,000.01)
	Nomura	Hotovost	EUR	520,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,467,000.01)
	Celkem			(1,617,000.02)

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(500,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(20,000.00)
			Celkem	(520,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(760,000.00)
			Celkem	(760,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	330,000.00
			Celkem	330,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	36,705,000.00
			Celkem	36,705,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(120,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(11,260,000.04)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(680,000.00)
			Celkem	(12,060,000.04)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,410,000.00)
			Celkem	(2,410,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	378,000.00
			Celkem	378,000.00

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

17- 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 30. září 2019 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 30. září 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	7,894,649.61	1.45	1.49
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	7,892,366.74	4.18	4.45
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	USD	5,954,022.96	7.30	7.37
NN (L) Communication Services	Půjčky cenných papírů	USD	1,275,267.52	3.11	3.14
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	USD	3,823,226.28	6.27	6.33
NN (L) Emerging Europe Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	985,891.07	1.95	2.00
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	USD	1,941,847.53	1.43	1.48
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	95,420,054.54	1.61	1.69
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	USD	1,255,214.09	0.46	0.48
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	973,094.61	0.21	0.22
NN (L) Energy	Půjčky cenných papírů	USD	3,974,098.84	4.46	4.49
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	514,434.90	0.13	0.13
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	6,024,071.44	3.62	3.66
NN (L) European Real Estate	Půjčky cenných papírů	EUR	6,543,194.27	3.63	3.71
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	EUR	1,272,060.85	0.27	0.27
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	2,814,755.10	0.72	0.75
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	11,966,123.76	2.65	2.68
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	67,990,032.64	3.45	3.53
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	EUR	2,577,408.67	5.87	5.93

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Materials	Půjčky cenných papírů	USD	657,891.28	1.26	1.27
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	EUR	2,418,610.53	2.20	2.25
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	USD	1,023,500.00	0.12	0.12
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	1,906,308.38	0.82	0.85

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2019:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	1,877,275.50	0.83
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	2,725,446.46	0.22
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	EUR	(19,174.66)	(0.02)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	(895,776.05)	(0.45)

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během roku uzavřeného ke dni 30. září 2019 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 30. září 2019:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	3,453,682.80
	Vláda Spojeného království	USD	2,628,480.86
	Vláda Francouzské republiky	USD	1,427,479.26
	Vláda Spojených států amerických	USD	1,409,193.76
NN (L) Asian High Yield	Vláda Spojených států amerických	USD	6,208,476.88
	Vláda Nizozemského království	USD	2,797,515.43
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,413,469.69
NN (L) Banking & Insurance	Vláda Spojených států amerických	USD	6,590,026.21
	Vláda Francouzské republiky	USD	2.29
NN (L) Communication Services	Vláda Spojených států amerických	USD	1,408,168.13
	Vláda Francouzské republiky	USD	207.00
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1.97
NN (L) Consumer Goods	Vláda Spojených států amerických	USD	4,204,588.73
	Vláda Belgického království	USD	19,553.16
	Vláda Nizozemského království	USD	5.07
NN (L) Emerging Europe Equity	Vláda Spojených států amerických	EUR	1,089,091.31
	Vláda Spojeného království	EUR	159.91
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Vláda Spojených států amerických	USD	719,493.26
	Vláda Belgického království	USD	717,385.76
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	491,041.98
	Vláda Spojeného království	USD	234,342.72

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	66,117,453.19
	Vláda Belgického království	USD	16,485,348.88
	Vláda Spojených států amerických	USD	14,636,390.58
	Vláda Francouzské republiky	USD	9,712,732.06
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,705.37
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Vláda Spojených států amerických	USD	947,986.66
	Vláda Belgického království	USD	442,361.78
	Vláda Francouzské republiky	USD	22.72
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Vláda Spojených států amerických	EUR	869,679.44
	Vláda Francouzské republiky	EUR	197,517.12
	Vláda Belgického království	EUR	10,507.69
NN (L) Energy	Vláda Spojených států amerických	USD	3,850,767.32
	Vláda Spojeného království	USD	562,632.19
NN (L) EURO Equity	Vláda Spojených států amerických	EUR	556,673.89
NN (L) European High Yield	Vláda Spojených států amerických	EUR	4,300,734.49
	Vláda Spojeného království	EUR	3,628,368.26
NN (L) European Real Estate	Vláda Spojených států amerických	EUR	6,244,427.73
	Vláda Belgického království	EUR	486,830.79
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	310,791.35
	Vláda Francouzské republiky	EUR	226,795.73
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojených států amerických	EUR	840,292.71
	Vláda Nizozemského království	EUR	316,547.73
	Vláda Francouzské republiky	EUR	301,441.56
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	100.88
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Belgického království	USD	3,207,771.92
NN (L) Global High Dividend	Vláda Spojeného království	EUR	12,900,761.32
	Vláda Spojených států amerických	EUR	386,842.78
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	25,508,561.94
	Vláda Spojených států amerických	EUR	23,909,571.89
	Vláda Belgického království	EUR	17,766,025.77
	Vláda Francouzské republiky	EUR	6,137,302.56
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	3,656,342.76
NN (L) Industrials	Vláda Spojených států amerických	EUR	2,849,180.13
NN (L) Materials	Vláda Belgického království	USD	723,956.43
	Vláda Francouzské republiky	USD	134.53
	Vláda Nizozemského království	USD	1.69
NN (L) Prestige & Luxe	Vláda Spojených států amerických	EUR	1,842,981.76
	Vláda Francouzské republiky	EUR	793,647.18
	Vláda Spojeného království	EUR	29,318.64
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Vláda Spojených států amerických	USD	1,124,078.16
	Vláda Francouzské republiky	USD	17.16
NN (L) US High Yield	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,731,566.71
	Vláda Francouzské republiky	USD	546,235.59
	Vláda Nizozemského království	USD	1,083.33
	Vláda Belgického království	USD	119.78

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 30. září 2019:

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Nomura International PLC	USD	3,283,285.86
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,628,480.86
		Merrill Lynch International	USD	1,597,876.20
		Citigroup Global Markets Limited	USD	1,409,193.76
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	6,208,476.88
		Merrill Lynch International	USD	3,677,533.97
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	533,451.15
NN (L) Banking & Insurance	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	USD	4,885,006.00
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,093,492.32
		Deutsche Bank AG	USD	611,530.18
NN (L) Communication Services	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	1,408,377.10
NN (L) Consumer Goods	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,943,648.98
		Citigroup Global Markets Limited	USD	1,280,497.98
NN (L) Emerging Europe Equity	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	EUR	1,089,251.22
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	Nomura International PLC	USD	719,574.11
		Citigroup Global Markets Limited	USD	717,385.76
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	490,961.13
		Goldman Sachs International LTD	USD	234,342.72
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	USD	56,645,036.00
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	24,220,974.29
		JP Morgan Securities PLC	USD	15,809,753.69
		Nomura International PLC	USD	7,081,562.73
		Merrill Lynch International	USD	3,196,303.37
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	508,930.63
		Citigroup Global Markets Limited	USD	442,349.07
		Nomura International PLC	USD	439,091.46
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	EUR	869,683.48
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	197,513.08
		Goldman Sachs International LTD	EUR	10,507.69
NN (L) Energy	Půjčky cenných papírů	Merrill Lynch International	USD	3,850,767.32
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	562,632.19
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	EUR	556,673.89
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	EUR	3,628,368.26
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	3,620,725.09
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	680,009.40
NN (L) European Real Estate	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	EUR	4,441,271.77
		UBS AG	EUR	1,642,825.39
		Société Générale SA	EUR	486,830.79
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	310,799.69
		Merrill Lynch International	EUR	226,757.48
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	160,360.48
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	840,292.71
		Merrill Lynch International	EUR	316,648.61

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	301,441.56
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	JP Morgan Securities PLC	USD	3,207,771.92
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	13,287,604.10
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	EUR	25,508,551.69
		JP Morgan Securities PLC	EUR	15,132,185.59
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	9,855,763.28
		UBS AG	EUR	9,063,934.14
		Morgan Stanley International	EUR	5,829,564.93
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	4,945,986.45
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	4,007,336.48
		Merrill Lynch International	EUR	1,360,755.84
		Nomura International PLC	EUR	1,273,726.52
NN (L) Industrials	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2,849,180.13
NN (L) Materials	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	USD	724,092.65
NN (L) Prestige & Luxe	Půjčky cenných papírů	UBS AG	EUR	1,235,773.52
		Merrill Lynch International	EUR	793,640.88
		Deutsche Bank AG	EUR	607,214.54
		Goldman Sachs International LTD	EUR	29,318.64
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Půjčky cenných papírů	Deutsche Bank AG	USD	1,124,095.32
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	931,821.13
		Merrill Lynch International	USD	800,948.69
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	546,235.59

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	744,697.79
		Goldman Sachs International LTD	USD	586,473.10
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	546,104.61
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	2,725,446.46
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy celkových výnosů	Barclays Bank PLC	EUR	(19,174.66)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Goldman Sachs International LTD	USD	(42,732.18)
		Société Générale SA	USD	(853,043.87)

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 30. září 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 30. září 2019:

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) Asian Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	3,283,262.69	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,628,480.86	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	1,427,456.09	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,409,193.76	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	170,420.11	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	23.17	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Asian High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	6,208,476.88	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	3,677,533.97	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	533,451.15	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Banking & Insurance								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	4,885,006.00	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,093,492.32	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	611,527.89	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	2.29	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Communication Services								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	1,408,168.13	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	207.00	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	1.97	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Consumer Goods								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,943,648.98	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,260,838.83	AAA	Déle než jeden rok	USD	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) Consumer Goods								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	19,553.16	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	100.92	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	5.07	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Europe Equity								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	1,089,091.31	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	159.91	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt								
Půjčky cenných papírů								
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	719,493.26	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	717,385.76	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	490,961.13	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	234,342.72	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	80.85	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	56,645,036.00	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	15,808,776.53	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	12,273,323.85	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	9,472,417.19	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	4,718,584.71	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	2,520,558.75	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,473,588.60	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	2,362,767.75	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	675,742.37	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) Emerging Market Debt (Hard Currency)								
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	877.95	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	740.99	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	703.89	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	199.77	AA+	Jeden týden až jeden měsíc	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	121.28	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	99.21	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	88.99	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	2.25	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	508,930.63	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	442,349.07	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	439,056.03	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	22.72	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	12.71	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets High Dividend								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	869,679.44	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	197,513.08	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	10,507.69	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	4.04	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Energy								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	3,850,767.32	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	562,632.19	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) EURO Equity								
Půjčky cenných papírů								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	556,673.89	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) European High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	3,628,368.26	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	3,620,725.09	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	680,009.40	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) European Real Estate								
Půjčky cenných papírů								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	4,441,241.86	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	1,642,825.39	AA+	Jeden týden až jeden měsíc	USD	Spojené království	Trojstranné
Société Générale International	Vládní dluhopisy	EUR	486,830.79	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	310,789.57	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	226,757.48	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	160,360.48	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	28.13	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	10.12	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	1.78	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	840,292.71	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	316,648.61	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	301,441.56	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Půjčky cenných papírů								
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	3,207,771.92	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								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	12,900,761.32	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	386,842.78	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Global High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	25,508,551.69	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	15,131,710.82	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	9,855,763.28	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	9,063,934.14	AA+	Jeden den až jeden týden	USD	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	5,785,083.00	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	4,945,402.79	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	3,655,700.58	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1,360,632.90	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	1,273,682.05	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	351,635.90	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	44,471.68	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	583.66	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	411.26	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	122.94	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	63.51	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	EUR	44.47	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	10.25	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Industrials								
Půjčky cenných papírů								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,849,180.13	AAA	Déle než jeden rok	USD	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) Materials								
Půjčky cenných papírů								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	723,956.43	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	134.53	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1.69	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Prestige & Luxe								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	793,640.88	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	693,757.07	AAA	Tři měsíce až jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	607,208.24	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	542,016.45	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	29,318.64	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	EUR	6.30	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	1,124,078.16	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	16.03	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Deutsche Bank AG	Vládní dluhopisy	USD	1.13	AA	Jeden týden až jeden měsíc	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US High Yield								
Půjčky cenných papírů								
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	USD	931,821.13	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	800,828.91	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	546,235.59	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) US High Yield (pokračování)								
Půjčky cenných papírů								
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	119.78	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
NN (L) Commodity Enhanced								
Swapy celkových výnosů*								
Crédit Suisse	Hotovost	USD	910,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Švýcarsko	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) Commodity Enhanced								
Goldman Sachs	Hotovost	USD	980,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	1,260,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(460,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
NN (L) Euro Fixed Income								
Swapy celkových výnosů*								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	990,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,530,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	3,850,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(880,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	1,200,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	10,040,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	960,000.00	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	1,590,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,020,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	(1,000,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Deutsche Bank	Hotovost	EUR	360,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,090,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	670,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,030,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	180,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Nomura	Hotovost	EUR	1,450,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	EUR	(40,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Swapy celkových výnosů*								
Goldman Sachs	Hotovost	USD	(120,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(11,260,000.04)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(680,000.00)	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.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Splatnost SFT a swapů na celkový výnos:

K 30. září 2019 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 30. září 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) 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 čtyř swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc a u všech zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

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 roku uzavřeného ke dni 30. září 2019 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Výnosy/Náklady

Čisté výnosy uvedené v poznámce č. 17 nelze srovnávat s příjmy z půjček cenných papírů uvedenými v poznámce č. 23 z důvodu časového rozdílu souvisejícího s komunikací a zpracováním údajů mezi zúčastněnými stranami.

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za rok uzavřený ke dni 30. září 2019:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	144,212.02	100.00%
NN (L) Asian High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	17,302.60	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	45,118.57	100.00%
NN (L) Communication Services			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,700.67	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	9,740.27	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	18,865.77	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	28,223.06	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	443,000.03	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	5,752.37	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	91,219.68	100.00%
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	28,357.77	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	201,807.21	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	117,488.97	100.00%
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	26,040.20	100.00%
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	66,149.05	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	72,022.89	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	77,843.51	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	111,288.48	100.00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	18,089.85	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	40,232.05	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	31,875.41	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	86,259.24	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	955,343.90	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	203,904.70	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	5,278.05	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	11,172.23	100.00%
NN (L) Materials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	13,162.20	100.00%
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	25,540.17	100.00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	81,727.23	100.00%
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,183.74	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	7,847.69	100.00%
NN (L) US High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	6,259.82	100.00%
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	6,236.31	100.00%
NN (L) Commodity Enhanced			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	USD	(36,032,086.29)	100.00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Swapy celkových výnosů			
Fondu:	EUR	60,460,456.01	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	(11,689,713.22)	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	11,537.07	100.00%
NN (L) Asian High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,384.23	100.00%
NN (L) Banking & Insurance			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,609.35	100.00%
NN (L) Communication Services			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	216.06	100.00%
NN (L) Consumer Goods			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	779.08	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,509.32	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,257.71	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	35,440.05	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	460.15	100.00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	7,297.79	100.00%
NN (L) Energy			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,269.01	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	16,144.50	100.00%
NN (L) Euro High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	9,399.28	100.00%
NN (L) Euro Income			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,083.34	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	5,291.99	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	5,761.53	100.00%
NN (L) European High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	6,227.46	100.00%
NN (L) European Real Estate			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	8,902.82	100.00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	1,447.00	100.00%
NN (L) Food & Beverages			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	3,218.54	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	2,549.91	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	6,900.70	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	76,427.58	100.00%
NN (L) Health Care			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	16,312.30	100.00%
NN (L) Industrials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	422.22	100.00%
NN (L) Information Technology			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	893.79	100.00%
NN (L) Materials			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	1,052.97	100.00%
NN (L) Prestige & Luxe			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	EUR	2,042.94	100.00%

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	6,538.16	100.00%
NN (L) US Growth Equity			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	175.13	100.00%
NN (L) US High Dividend			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	628.11	100.00%
NN (L) US High Yield			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	500.93	100.00%
NN (L) Utilities			
Půjčky cenných papírů			
Fondu:	USD	498.90	100.00%

18- 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 následující metodou:

$$\text{Obrátkovost} = [(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2})/M] * 100$$

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 obrátu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

19- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Dne 1. října 2019 byly založeny následující podfondy (1. výpočet NAV 2. října 2019):

- NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 1. prosince 2019 byla u následujících podfondů provedena změna názvu:

- NN (L) Materials into NN (L) Climate & Environment,
- NN (L) Information Technology into NN (L) Smart Connectivity,
- NN (L) Prestige & Luxe into NN (L) Health & Well-being.

Podfondy NN (L) Climate & Environment a NN (L) Smart Connectivity navíc změnilu svou referenční měnu z EUR na USD.

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Climate & Environment absorboval podfondy NN (L) Industrials a NN (L) Utilities.

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Health & Well-being absorboval podfond NN (L) Consumer Goods.

Ke dni 6. prosince 2019 podfond NN (L) Smart Connectivity absorboval podfond NN (L) Communication Services.

V lednu 2020 bude založen podfond NN (L) Corporate Green Bond.

V následujících měsících bude založen podfond NN (L) Global Convertible Income.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno)

Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

Zpráva o odměňování – 2018 – NN Investment Partners B.V. (Manažerská společnost)

Úvod

Tato zpráva o odměňování popisuje filosofii odměňování NN Investment Partners a systém odměňování používaný v případě personálu vykonávajícího činnost pro NN Investment Partners B.V., včetně jejich investičních fondů upravených směrnicí o správcích alternativních investičních fondů (AIF) a/nebo směrnicí o subjektech kolektivního financování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP).

Tato zpráva je rozdělena do následujících oddílů:

- I. Zásady odměňování obecně;
- II. Správa a řízení odměňování;
- III. Odměňování určených zaměstnanců; a
- IV. Kvantitativní informace.

I. Zásady odměňování obecně

NN Group se řídí politikou odměňování vztahující se na všechny zaměstnance, tzv. Rámcem odměňování NN Group, jež stanoví zásady a pokyny pro odměňování v celé zemi a ve všech obchodních jednotkách NN Group. NN Group si klade za cíl uplatňovat jasnou a transparentní politiku odměňování, jejímž cílem je přilákat a udržet si odborné vedoucí pracovníky, zaměstnance na seniorních pozicích a vysoce kvalifikovanou pracovní sílu. Politika odměňování je rovněž nastavena tak, aby podpořila integritu zaměstnanců NN, přičemž bere v úvahu budoucnost svých klientů, společnosti i ostatních zainteresovaných osob.

Politika odměňování NN Group týkající se seniorních a exekutivních zaměstnanců je založena na principu celkových odměn a je v pravidelných intervalech (tam, kde jsou dostupná data) srovnávána s odpovídajícími vnitrostátními a mezinárodními pracovními pozicemi na stejné úrovni. Jsou vytčeny a vyhodnocovány jasně dané výkonnostní cíle, které jsou sladěny s celkovou krátko- i dlouhodobou strategií společnosti a které mají za úkol zajistit, aby odměňování bylo jasně navázáno na individuální, týmový i celkový výkon společnosti. Konkrétně u investorů se výkonnost přímo odvozuje od jedno-, tří- a pětileté relativní výkonnosti spravovaných fondů, čímž je dosaženo souladu se zájmy našich klientů. Politika odměňování se rovněž zaměřuje na dlouhodobé zájmy společnosti i klientů tím, že zajišťuje pečlivé řízení rizik (mimo jiné finančních a provozních rizik i rizik týkajících se dobré pověsti společnosti), a tím, že zaměstnanci nejsou prostřednictvím systému odměňování motivováni ke zbytečně riskantnímu chování.

Nad úroveň pohyblivé složky odměn splatné v hotovosti disponuje NN Group navíc ještě tzv. Přidruženým plánem odměn (Aligned Remuneration Plan, ARP), který investičním partnerům NN umožňuje udělit odměnu s odloženou splatností ve formě fondů řízených investičními partnery NN tak, aby byl posílen soulad mezi zájmy zaměstnanců a klientů. ARP rovněž umožňuje odměňování prostřednictvím akcií NN Group podle politiky odměňování s odloženou splatností, které se vztahuje na všechny zaměstnance. Obecný postup v případě zaměstnanců NN Investment Partners, kteří překročí výši hranice pro odměňování s odloženou splatností vytyčenou v této politice a kteří nespádají do kategorie určených zaměstnanců, je vyplatit 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě fondů spravovaných NN Investment Partners a zbývajících 50 % pohyblivé složky odměny s odloženou splatností ve formě akcií NN Group. Jak Rámec odměňování, tak ARP obsahují ustanovení o zadržení a zpětném vymáhání, které jsou použity v případě, že poté, co došlo k přiznání odměn, byly zjištěny problémy s plněním, riziky, nedodržením předpisů apod.

Kromě obecných zásad NN Group pro odměňování všech zaměstnanců tak, jak byly zmíněny výše, platí následující tři zásady především pro odměňování zaměstnanců s kontrolními funkcemi (např. v oddělení řízení rizik, compliance, právním, finančním a v odděleních lidských zdrojů či auditu):

- úroveň pevné složky odměn je dostatečně vysoká na to, aby mohli být zaměstnanci kvalifikovaní a zkušení pracovníci;
- poměr pevné složky k pohyblivé složce odměn je vyvážen ve prospěch pevné složky; a
- pohyblivá složka odměn je především založena na funkčně-specifických kritériích, mezi které patří kvalitativní kritéria, jež nejsou určena finančním výkonem obchodní složky přímo sledované řídicími funkcemi.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Politika odměňování zaměstnanců vykonávajících činnosti pro AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost zajišťuje, že NN Investment Partners splňuje všechna relevantní vnitrostátní i mezinárodní pravidla odměňování, která jsou pro náš sektor relevantní, jako je např. holandský Wet beloningsbeleid financieel ondernemen (Wbfo), směrnice o AIF a o SKIPCP, a jedná v jejich duchu.

II. Správa a řízení odměňování

NN Investment Partners má Kompenzační výbor odpovědný, mimo jiné, za stanovení, monitorování a přezkoumání politiky a plánů odměňování a celkových odměn vyplacených globálně NN Investment Partners. Kompenzační výbor NN Investment Partners sestává z generálního ředitele NN IP, ředitele oddělení lidských zdrojů NN IP, výkonného ředitele pro finance a řízení rizik NN IP, ředitele oddělení Compliance NNIP a ředitele odměn NNIP.

Správa a řízení odměňování NN Investment Partners je obsažena v Rámci pro správu a řízení NN Group, který požaduje, aby určité návrhy odměn byly schváleny na úrovni NN Group. Takové návrhy musí schválit i) Kompenzační výbor NN Group, ve kterém jsou zastoupeny dotyčné kontrolní funkce (oddělení financí, rizik, lidských zdrojů či compliance) a dotyční členové správní rady NN Group a ii) dozorčí rada NN Group, aby byl zajištěn objektivní a nezávislý pohled. Příklady případů, které si v NN Investment Partners vyžadují schválení na úrovni skupiny NN Group:

- metodologie výběru určených zaměstnanců (tj. zaměstnanců, kteří mají zásadní vliv na rizikový profil NN Group a zaměstnanců se zásadním vlivem na AIF, SKIPCP a/nebo manažerskou společnost NN Investment Partners B.V.), kritéria a každoroční výběr úlohy určených zaměstnanců a návrhy odměn;
- rozhodnutí o odměnách pro členy Kompenzačního výboru NN Investment Partners;
- výroční přehled odměn pro určené zaměstnance, seniorní management a vysokopříjmové pozice včetně možných případů zadržení kompenzací s odloženou splatností prostřednictvím malusu a/nebo zpětného vymáhání;
- celková výše pohyblivých odměn vyplacených za daný rok;
- nabídky práce pro nové zaměstnance a nabídky odchodného přesahující určitou hranici; a
- jakékoli odchylky od minimálních standardů, které jsou uvedeny v Rámci odměňování NN Group.

Kompenzační výbory a dozorčí rada NN Group jsou oprávněny najmout externí poradce pro odměňování. V roce 2018 byly využity poradenské služby Willis Towers Watson, a dále NN Investment Partners využila služeb McLagan, Korn Ferry Hay Group a PwC, pokud jde o politiky a praxi související s odměňováním (včetně benchmarkingu).

Další informace týkající se Správy a řízení odměňování NN Group včetně úlohy a odpovědnosti příslušných výborů lze nalézt ve Výroční zprávě NN Group za rok 2018 (<https://www.nn-group.com – Investors – 2018 Annual report>).

III. Odměňování určených zaměstnanců

Úvod

NN Investment Partners vymezila určené zaměstnance (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na rizikový profil NN Group) na základě směrnice CRD IV, a určené zaměstnance na základě jak směrnice o AIF, tak směrnice o SKIPCP (zaměstnanci, jejichž profesionální činnost má zásadní vliv na AIF s nizozemskou licencí a/nebo SKIPCP a/nebo NN Investment Partners se sídlem v Haagu). Všichni určení zaměstnanci, kteří byli vybráni na základě směrnice CRD IV, se rovněž kvalifikují jako určení zaměstnanci podle směrnic o AIF a SKIPCP.

Zaměstnanci určení ve smyslu směrnic o AIF a SKIPCP jsou vybíráni v souladu s principy a výběrovou metodologií ESMA a výběrovými kritérii, která byla schválena Kompenzačním výborem NN Group.

Konkrétněji bylo posouzení zásadního vlivu určeno dle následujících kritérií:

- přezkoumání možného vlivu na finanční a provozní rizika a také na rizika týkající se pověsti organizačních jednotek v rozsahu, jež přesahuje riziko, které jsou společnosti ochotny nést, a/nebo výkonnosti AIF a/nebo SKIPCP;
- prostřednictvím formální organizační pozice včetně příslušného řízení, rolí a odpovědností buď samostatně či v rámci výborů, organizačních jednotek či jako součást oddělení;
- v kombinaci s konkrétní situací (testování reálného versus teoretického), přičemž reálná situace je považována za rozhodující;
- zohledněním existujících kontrolních mechanismů a zaměřením se na reziduální úroveň vlivu, který může jednotlivec mít, pokud bereme v úvahu normální fungování kontrolních mechanismů; a
- zpětné testování za pomoci minulých událostí a výsledků monitoringu (ISAE3402, finanční riziko), aby se zjistilo, zda kontrolní mechanismy fungují efektivně či zda by mimo rámec stávajících kontrolních mechanismů mohl působit nějaký zásadní vliv.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Bylo identifikováno následujících šest skupin určených zaměstnanců:

- (i) členové řídicího orgánu správce AIF a SKIPCP ve výkonných i nevýkonných funkcích;
- (ii) seniorní management;
- (iii) zaměstnanci na pozicích s kontrolními funkcemi;
- (iv) zaměstnanci odpovědní za řízení portfolia, administrativy, marketingu a lidských zdrojů;
- (v) další zaměstnanci nesoucí rizika; a
- (vi) zaměstnanci, jejichž odměny v předchozím roce byly na stejné úrovni nebo vyšší než odměny seniorního managementu a dalších zaměstnanců nesoucích rizika.

Performance management (řízení výkonu) u určených zaměstnanců

Proces performance managementu u určených zaměstnanců vybraných na základě směrnice CRD IV je centrálně navržen a koordinován oddělením lidských zdrojů NN Group, přičemž takto vzniklá pravidla a požadavky se rovněž uplatní na zaměstnance určené ve smyslu směrnic o AIF a o SKIPCP.

Zásady performance managementu vztahující se na určené zaměstnance zajišťují, že je důraz kladen na finanční i nefinanční výkon a na vůdčí úlohu a chování zaměstnanců. Dále je posilována jak strategie společnosti (dlouho- i krátkodobé cíle) a zájmy klientů, tak i hodnoty společnosti (péče, srozumitelnost a spolehlivost). Tyto zásady jsou rovněž v souladu s rizikovými profily AIF a SKIPCP. Nad rámec obecných zásad performance managementu, které se vztahují na všechny zaměstnance NN Group, se za rok 2018 jmenovitě v případě určených zaměstnanců uplatňují ještě následující zásady performance managementu:

- i) výkonnostní cíle zahrnují jak finanční, tak nefinanční cíle, a to v následujícím poměru: a) v případě určených zaměstnanců ve funkcích bez kontrolního vlivu maximálně 50 % finančních a minimálně 50 % nefinančních výkonnostních cílů a za b) v případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích maximálně 15 % finančních (např. odpovědnost za rozpočet oddělení) a minimálně 85 % nefinančních výkonnostních cílů vztahujících se ke specifické úloze kontrolní funkce zaměstnanců;
- ii) finanční výkonnostní cíle zaměstnanců v kontrolních funkcích se nesmí vztahovat na výkon obchodní jednotky, již mají pod kontrolou; a
- iii) veškeré výkonnostní cíle schvaluje oddělení řízení rizik a compliance.

Pro každého zaměstnance z kategorie určených zaměstnanců je definován soubor cílů včetně podrobného popisu, pomocí nichž má zaměstnanec přispět k úspěchu společnosti, a způsob, jakým toho lze dosáhnout. Jako jeden z několika faktorů při určení pohyblivé složky odměn je využíváno skóre individuálních výkonnostních cílů. Konečná výše pohyblivé složky odměn je rovněž závislá na jiných faktorech: (např. celkové finanční možnosti, hodnocení nežádoucích rizikových kroků jakož i nevyhovujícího chování či výsledek vyhodnocení vůdčího chování), které mohou výši pohyblivé složky odměn ovlivnit.

Hodnocení výkonu určených zaměstnanců a následné přidělení pohyblivé složky odměn se provádí ve víceletém rámci. Vzhledem k tomu, že se na pohyblivou složku odměn určených zaměstnanců vztahuje doba odkladu, tato pohyblivá složka odměn je hodnocena jako „riziko“ během celé doby odkladu. Pohyblivá složka odměn je navázána na riziko a nefinanční výkon a bere v úvahu výkon společnosti na úrovni skupiny, výkon obchodní složky a individuální výkon. Jakékoli nežádoucí rizikové kroky či porušení zásad compliance, které v okamžiku přiznání pohyblivé složky odměn nebyly známy, se vezmou v úvahu při jakémkoli (odloženém) převodu pohyblivé složky odměn.

Zásady a politika odměňování určených zaměstnanců

Pohyblivá složka odměny určených zaměstnanců je vázána na výkon a upravena o riziko a částečně se vyplácí bez odkladu a částečně s odkladem. Pohyblivá odměna s odloženou splatností je hodnocena z hlediska nežádoucího rizikového jednání i nevyhovujícího chování v minulosti. Pokud to dozorčí rada považuje za nezbytné, bude odměna (s odloženou splatností) snížena formou zadržení nebo zpětného vymáhání.

Jednotlivé složky odměny určených zaměstnanců

Odměna určených zaměstnanců je strukturována v souladu s použitelnými právními předpisy. Celková odměna určených zaměstnanců se sestává z těchto složek:

- pevná odměna;
- pohyblivá odměna; a
- všeobecné zaměstnanecké výhody, jako například příspěvky zaměstnavatele na důchodové zabezpečení, zaměstnanecké slevy na finanční služby, pojištění pro případ invalidity (platí pro všechny zaměstnance NN Investment Partners).

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Přiznání pohyblivé odměny určeným zaměstnancům

Nejméně 40 % přiznané pohyblivé odměny určených zaměstnanců má odloženou splatnost. V případě určených zaměstnanců v kontrolních funkcích se používá přísnější režim a odloženou splatnost má nejméně 50 % pohyblivé odměny.

Pohyblivá odměna se u všech vybraných určených zaměstnanců skládá z těchto složek:

- platby bez odložené splatnosti;
- investiční práva bez odložené splatnosti spravovaná NN Investment Partners (po převedení se použije dodatečná retenční doba v délce alespoň jednoho roku);
- neodložené akcie NN Group (v případě generálního ředitele NNIP a členů představenstva NN Group se po přiznání odměny použije dodatečná retenční doba v délce alespoň pěti let);
- odložená investiční práva spravovaná NN Investment Partners (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. Každá převedená část odložených prostředků je předmětem dodatečné retenční doby v délce alespoň jednoho roku); a
- odložené akcie NN Group (minimální doba odkladu činí tři roky při použití odstupňovaného harmonogramu převedení. Odložená pohyblivá složka odměny se převádí v rovnoměrných ročních tranších. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení. První odložená část pohyblivé odměny se převede za rok od data udělení).

U všech vybraných určených zaměstnanců se ex post provede hodnocení výkonu. Hodnocení výkonu se vztahuje i k období po přiznání odměny a pokračuje coby součást víceletého, alespoň tří – až pětiletého hodnocení.

Právo nevyplatit pohyblivou složku odměny kterémukoli (bývalému) zaměstnanci má NN Group právo v těchto případech:

- variabilní složka odměny se neslučuje s finanční situací NN Group nebo není odůvodněna výkonem příslušné obchodní jednotky nebo příslušného zaměstnance; nebo
 - NN Group nesplňuje příslušné kapitálové požadavky, což zahrnuje též významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP a/nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
 - skupina NN Group nemá na základě kapitálového testu dostatečnou kapitálovou přiměřenost; nebo
 - daný zaměstnanec se podílel na nebo je odpovědný za jednání, které vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
 - daný zaměstnanec nedostál standardům vhodnosti a způsobilosti (bekwaamheid en correctheid), jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy vztahující se na NN Group; nebo
 - NN Group nebo obchodní jednotka, v níž daný zaměstnanec působí, trpí významným nedostatkem řízení rizik; nebo
 - pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupu přehodnocení uvedených v Rámci odměňování NN Group; nebo
 - v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
 - v případě konkrétního jednání, jež vedlo k podstatné změně účetní závěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group nebo jejích dceřiných nebo přidružených společností; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

Ke zpětnému vymáhání vyplacené/převedené odměny od kteréhokoli (bývalého) zaměstnance lze přistoupit za těchto okolností:

- pokud to vyžaduje nebo pokud je to rozumné při zohlednění výsledků postupů (přehodnocení); nebo
- v případě účasti na jednání nebo jednání, které je považováno za protiprávní nebo podvodné; nebo
- v případě konkrétního jednání, které vedlo k podstatné změně účetní závěrky NN Group a/nebo významné újmě (na dobré pověsti) NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že se daný zaměstnanec podílel nebo byl odpovědný za jednání, jež vyústilo ve významné ztráty NN Group, jejích dceřiných společností nebo přidružených společností; nebo
- v případě, že daný zaměstnanec nedostál standardům vhodnosti a způsobilosti, jako je například přísaha ve finančním sektoru, etický kodex nebo jiné interní normy a předpisy použitelné na NN Group; nebo
- významné zhoršení finanční výkonnosti manažerské společnosti AIF/SKIPCP a/nebo fondů AIF/SKIPCP nebo významné zhoršení celkové finanční situace manažerské společnosti AIF/SKIPCP; nebo
- v případě významných negativních změn v ekonomickém nebo regulačním kapitálovém základu; nebo
- pokud se objeví jakákoli jiná podstatně nová informace, která by změnila původně určenou výši pohyblivé odměny přiznané danému jednotlivci, kdyby tato informace byla známa v okamžiku přiznání odměny; nově stanovená odměna je založena na kritériích platných pro odměnu přiznanou původně.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

IV. Kvantitativní informace

Následující tabulka (viz níže) zachycuje souhrnné informace o odměnách všech zaměstnanců aktivních k 31. prosinci 2018 a zaměstnanců vykonávajících v Nizozemsku činnost pro NN Investment Partners International Holdings B.V. v průběhu roku 2018. Zahrnuje rovněž všechny určené zaměstnance v souladu se směrnicí o SKIPCP.

Významnou část údajů uvedených v této tabulce lze přičíst společnosti NN Investment Partners B.V. (manažerská společnost), protože NN Investment Partners B.V. je hlavní provozní subjekt v držení NN Investment Partners International Holdings B.V.

Údaje o odměnách na úrovni NN Investment Partners B.V. (beheerder) a/nebo AIF/SKIPCP nejsou k dispozici. Pohyblivé odměny za rok 2018 nejsou účtovány AIF.

Údaje o odměnách vyplacených stranami, jimž společnost NN Investment Partners B.V. (částečně) zadala správu portfolií je k dispozici v této příloze: <https://nnip.com> – About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration disclosure delegates.

Souhrnné pevně stanovené a variabilní odměny za výkonnostní rok 2018

Pevně stanovené a variabilní odměny poskytnuté za výkonnostní rok 2018			
Hrubé částky v 1.000 EUR	Určení zaměstnanci kvalifikovaní jako seniorní management	Ostatní určení zaměstnanci (kromě seniorního managementu)	Všichni zaměstnanci – bez určených zaměstnanců
Počet zaměstnanců (#)	8	16	667
Pevně stanovené odměny (1)	2,996	3,922	61,966
Pohyblivé odměny (2)	1,175	1,603	13,690
Souhrn pevně stanovených a pohyblivých odměn	4,171	5,525	75,656

Poznámky 1) Pevná odměna ke konci roku 2018 za smluvní pracovní dobu. Pevná odměna zahrnuje kolektivně sjednané příspěvky a náhrady, jako proplacená dovolená nebo penzijní příspěvky, a nezahrnuje výhody.

Poznámka 2): Variabilní odměny zahrnují všechny podmíněné a nepodmíněné odměny za výkonnostní rok 2018 schválené příslušnými výbory ke dni 19. března 2019. To zahrnuje i veškeré platby, které bylo třeba zpracovat v rámci výplat za období březen/duben 2019, předem přiznané akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP (fondů s jednoletým obdobím držení), které byly přiznány určeným zaměstnancům, jakož i veškeré podmíněné odložené akcie NN Group a investiční nároky v rámci NN IP.

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu v účetním roce uzavřeném k 30. září 2019 jsou následující:

Název podfondu	NN (L) Alternative Beta
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.67%
Nejvyšší VaR	5.93%
Průměrný VaR	3.34%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100.83%
Čistý pákový efekt	44.33%

Název podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JP Morgan Asia Credit (JACI)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	66.00%
Nejvyšší VaR	136.74%
Průměrný VaR	103.04%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	28.32%
Čistý pákový efekt	8.10%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Asian High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	79.51%
Nejvyšší VaR	132.94%
Průměrný VaR	106.35%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	3.44%
Čistý pákový efekt	0.40%

Název podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	3.70%
Nejvyšší VaR	9.24%
Průměrný VaR	6.49%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	101.11%
Čistý pákový efekt	99.02%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	84.65%
Nejvyšší VaR	184.64%
Průměrný VaR	120.84%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	18.12%
Čistý pákový efekt	8.34%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	63.75%
Nejvyšší VaR	188.97%
Průměrný VaR	131.04%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	38.93%
Čistý pákový efekt	14.07%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.06%
Nejvyšší VaR	127.40%
Průměrný VaR	101.96%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	230.30%
Čistý pákový efekt	99.14%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.85%
Nejvyšší VaR	5.10%
Průměrný VaR	3.17%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	250%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	348.66%
Čistý pákový efekt	142.84%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	JEMB Hard Currency/Local Currency 50-50
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.00%
Nejvyšší VaR	161.18%
Průměrný VaR	124.58%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	240.82%
Čistý pákový efekt	86.28%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.51%
Nejvyšší VaR	3.13%
Průměrný VaR	1.02%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	7.10%
Čistý pákový efekt	0.01%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Covered Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	81.22%
Nejvyšší VaR	129.57%
Průměrný VaR	97.24%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	9.54%
Čistý pákový efekt	0.30%

Název podfondu	NN (L) Euro Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	82.74%
Nejvyšší VaR	108.44%
Průměrný VaR	94.67%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	29.44%
Čistý pákový efekt	12.46%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Fixed Income
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.92%
Nejvyšší VaR	149.85%
Průměrný VaR	117.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	250%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	132.44%
Čistý pákový efekt	55.74%

Název podfondu	NN (L) Euro Income
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	MSCI EMU
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	55.09%
Nejvyšší VaR	112.19%
Průměrný VaR	83.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	14.83%
Čistý pákový efekt	3.27%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Long Duration Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+ Y
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.60%
Nejvyšší VaR	109.83%
Průměrný VaR	102.59%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	75%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	56.70%
Čistý pákový efekt	24.64%

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	79.73%
Nejvyšší VaR	105.49%
Průměrný VaR	93.91%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	10.21%
Čistý pákový efekt	0.89%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex financials
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.21%
Nejvyšší VaR	105.81%
Průměrný VaR	97.45%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	20.05%
Čistý pákový efekt	7.36%

Název podfondu	NN (L) Euomix Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury AAA 1-10y
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	75.41%
Nejvyšší VaR	128.87%
Průměrný VaR	102.38%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	50%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	11.92%
Čistý pákový efekt	8.27%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) European High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained, ex Subordinated Financials
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	88.63%
Nejvyšší VaR	129.38%
Průměrný VaR	104.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	32.17%
Čistý pákový efekt	12.04%

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.17%
Nejvyšší VaR	3.54%
Průměrný VaR	2.06%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	130.43%
Čistý pákový efekt	23.39%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset Premium
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.82%
Nejvyšší VaR	6.12%
Průměrný VaR	3.10%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	650%
Čistý pákový efekt	400%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	256.51%
Čistý pákový efekt	121.32%

Název podfondu	NN (L) First Class Yield Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.66%
Nejvyšší VaR	3.62%
Průměrný VaR	1.48%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	60%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	187.11%
Čistý pákový efekt	47.81%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	92.80%
Nejvyšší VaR	155.23%
Průměrný VaR	117.39%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	46.12%
Čistý pákový efekt	16.97%

Název podfondu	NN (L) Global Bond Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.21%
Nejvyšší VaR	5.25%
Průměrný VaR	3.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1400%
Čistý pákový efekt	900%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1084.16%
Čistý pákový efekt	493.58%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	92.98%
Nejvyšší VaR	140.72%
Průměrný VaR	104.56%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	142.76%
Čistý pákový efekt	2.73%

Název podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays World Gvt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.52%
Nejvyšší VaR	122.65%
Průměrný VaR	94.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	300%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	305.43%
Čistý pákový efekt	64.70%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	88.58%
Nejvyšší VaR	116.23%
Průměrný VaR	100.67%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75.95%
Čistý pákový efekt	27.53%

Název podfondu	NN (L) Green Bond
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.01%
Nejvyšší VaR	4.03%
Průměrný VaR	2.07%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	24.77%
Čistý pákový efekt	6.71%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Green Bond Short Duration
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.62%
Nejvyšší VaR	1.39%
Průměrný VaR	0.93%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	175%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	54.72%
Čistý pákový efekt	8.56%

Název podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	3.42%
Nejvyšší VaR	14.25%
Průměrný VaR	7.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1300%
Čistý pákový efekt	1150%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1086.38%
Čistý pákový efekt	435.10%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.67%
Nejvyšší VaR	4.83%
Průměrný VaR	3.12%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	155.18%
Čistý pákový efekt	18.59%

Název podfondu	NN (L) US Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	90.01%
Nejvyšší VaR	110.33%
Průměrný VaR	99.48%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	24.70%
Čistý pákový efekt	9.06%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Název podfondu	NN (L) US Factor Credit
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.29%
Nejvyšší VaR	110.12%
Průměrný VaR	98.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	22.70%
Čistý pákový efekt	14.66%

Název podfondu	NN (L) US High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu ⁽¹⁾	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained TR
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	200%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	85.71%
Nejvyšší VaR	134.89%
Průměrný VaR	104.59%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	0.99
Pákový efekt ⁽²⁾	
Očekávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	23.59%
Čistý pákový efekt	2.72%

Doplňující informace akcionářům (neauditováno) (pokračování)

Poznámky:

⁽¹⁾ Závazková metoda nebo metoda VaR. Pokud byla k výpočtu celkové expozice použita metoda VaR, je v tabulce uvedeno, zda byl použit absolutní nebo relativní VaR.

⁽²⁾: V souladu se směrnicí SKIPCP je u podfondů používajících k měření rizika metodu VaR uvedena očekávaná maximální úroveň pákového efektu. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu je vyjádřena jako poměr expozice podfondu vůči tržnímu riziku a čisté hodnoty jeho aktiv. Tento poměr se vypočítává závazkovou metodou (čistý pákový efekt) a metodou součtu nominálních hodnot použitých finančních derivátů (hrubý pákový efekt). Zatímco výpočet čistého pákového efektu zohledňuje dohody o zajištění resp. o vzájemném započtení, výpočet hrubého pákového efektu tyto dohody nezohledňuje a vede proto k vyšším výsledkům, které nemusí spolehlivě vypovídat o expozici podfondu vůči riziku. Bez ohledu na použitou metodu výpočtu je hodnota maximální očekávané úrovně pákového efektu informačním ukazatelem a nikoliv regulačním omezením. Pozorovaná úroveň pákového efektu podfondu může být vyšší než maximální očekávaná úroveň, je-li to v souladu s rizikovým profilem podfondu a není-li překročen jeho limit VaR. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu může průběžně kolísat v závislosti na vývoji trhu. Pokud portfolio neobsahuje žádné pozice finančních derivátů, základní hodnota pákového efektu je 0 (tj. 0%). Koeficient pákového efektu vyjadřuje přibližný dopad použitých finančních derivátů na celkové tržní riziko daného podfondu. Rizikové profily jednotlivých podfondů jsou podrobně popsány v informativním listu každého podfondu v rubrice Rizikový profil podfondu.

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
Schenkade 65
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: info@nnip.com
nebo www.nnip.com