

# NN (L)

## Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy**

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 2020

Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
Schenkade 65  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)

---

## Upozornění

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

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti, a dále v organizacích zajišťujících finanční služby, které jsou uvedeny v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány zdarma na vyžádání.

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

# Obsah

Strana

Organizace	16
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	22
NN (L) AAA ABS	
Statistika	23
Finanční výkazy	24
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	24
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	25
Finanční deriváty k 31/03/2020	26
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	26
NN (L) Absolute Return Bond	
Statistika	27
Finanční výkazy	29
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	29
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	30
Finanční deriváty k 31/03/2020	32
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	33
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	34
Finanční výkazy	36
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	36
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	37
Finanční deriváty k 31/03/2020	37
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	37
NN (L) Asia Income	
Statistika	38
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	40
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	41
Finanční deriváty k 31/03/2020	41
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	42
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	43
Finanční výkazy	47
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	47
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	48

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2020	50
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	51
<b>NN (L) Asian High Yield</b>	
Statistika	52
Finanční výkazy	54
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	54
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	55
Finanční deriváty k 31/03/2020	56
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	57
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>	
Statistika	58
Finanční výkazy	60
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	60
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	61
Finanční deriváty k 31/03/2020	62
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	62
<b>NN (L) Belgian Government Bond</b>	
Statistika	63
Finanční výkazy	64
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	64
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	65
Finanční deriváty k 31/03/2020	65
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	65
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>	
Statistika	66
Finanční výkazy	68
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	68
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	69
Finanční deriváty k 31/03/2020	69
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	70
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>	
Statistika	71
Finanční výkazy	72
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	72
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	73
Finanční deriváty k 31/03/2020	73

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	73
<b>NN (L) Corporate Green Bond</b>	
Statistika	74
Finanční výkazy	75
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	75
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	76
Finanční deriváty k 31/03/2020	77
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	77
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Statistika	78
Finanční výkazy	79
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	79
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	80
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	80
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Statistika	81
Finanční výkazy	82
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	82
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	83
Finanční deriváty k 31/03/2020	85
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	85
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	86
Finanční výkazy	92
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	92
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	93
Finanční deriváty k 31/03/2020	98
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	99
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)</b>	
Statistika	100
Finanční výkazy	102
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	102
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	103
Finanční deriváty k 31/03/2020	105
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	106
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	107
Finanční výkazy	109
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	109
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	110
Finanční deriváty k 31/03/2020	110
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	111
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>	
Statistika	112
Finanční výkazy	113
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	113
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	114
Finanční deriváty k 31/03/2020	118
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	120
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)</b>	
Statistika	121
Finanční výkazy	122
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	122
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	123
Finanční deriváty k 31/03/2020	125
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	126
<b>NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	127
Finanční výkazy	129
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	129
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	130
Finanční deriváty k 31/03/2020	134
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	135
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>	
Statistika	136
Finanční výkazy	139
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	139
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	140
Finanční deriváty k 31/03/2020	142
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	142
<b>NN (L) Energy</b>	
Statistika	143

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	145
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	145
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	146
Finanční deriváty k 31/03/2020	146
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	147
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Statistika	148
Finanční výkazy	149
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	149
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	150
Finanční deriváty k 31/03/2020	151
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	152
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Statistika	153
Finanční výkazy	154
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	154
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	155
Finanční deriváty k 31/03/2020	160
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	161
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Statistika	162
Finanční výkazy	163
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	163
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	164
Finanční deriváty k 31/03/2020	165
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	165
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>	
Statistika	166
Finanční výkazy	168
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	168
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	169
Finanční deriváty k 31/03/2020	176
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	177
<b>NN (L) Euro High Dividend</b>	
Statistika	178
Finanční výkazy	181



Obsah (pokračování)	Strana
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	181
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	182
Finanční deriváty k 31/03/2020	182
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	182
<b>NN (L) Euro Income</b>	
Statistika	183
Finanční výkazy	184
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	184
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	185
Finanční deriváty k 31/03/2020	186
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	186
<b>NN (L) Euro Liquidity</b>	
Statistika	187
Finanční výkazy	189
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	189
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	190
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	191
<b>NN (L) Euro Long Duration Bond</b>	
Statistika	192
Finanční výkazy	193
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	193
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	194
Finanční deriváty k 31/03/2020	196
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	197
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Statistika	198
Finanční výkazy	199
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	199
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	200
Finanční deriváty k 31/03/2020	201
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	201
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Statistika	202
Finanční výkazy	203
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	203
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	204

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2020	209
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	209
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Statistika	210
Finanční výkazy	212
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	212
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	213
Finanční deriváty k 31/03/2020	215
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	216
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Statistika	217
Finanční výkazy	218
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	218
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	219
Finanční deriváty k 31/03/2020	219
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	219
<b>NN (L) European ABS</b>	
Statistika	220
Finanční výkazy	221
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	221
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	222
Finanční deriváty k 31/03/2020	223
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	223
<b>NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	224
Finanční výkazy	225
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	225
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	226
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	228
<b>NN (L) European Equity</b>	
Statistika	229
Finanční výkazy	230
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	230
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	231
Finanční deriváty k 31/03/2020	232
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	232

## Obsah (pokračování)

Strana

## NN (L) European High Dividend

Statistika	233
Finanční výkazy	235
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	235
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	236
Finanční deriváty k 31/03/2020	236
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	237

## NN (L) European High Yield

Statistika	238
Finanční výkazy	240
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	240
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	241
Finanční deriváty k 31/03/2020	243
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	243

## NN (L) European Participation Equity

Statistika	244
Finanční výkazy	245
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	245
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	246
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	246

## NN (L) European Real Estate

Statistika	247
Finanční výkazy	249
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	249
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	250
Finanční deriváty k 31/03/2020	250
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	250

## NN (L) European Sustainable Equity

Statistika	251
Finanční výkazy	253
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	253
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	254
Finanční deriváty k 31/03/2020	254
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	255

## NN (L) First Class Multi Asset

Statistika	256
------------	-----

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	260
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	260
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	261
Finanční deriváty k 31/03/2020	268
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	268
<b>NN (L) First Class Multi Asset Premium</b>	
Statistika	269
Finanční výkazy	270
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	270
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	271
Finanční deriváty k 31/03/2020	276
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	277
<b>NN (L) First Class Protection</b>	
Statistika	278
Finanční výkazy	279
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	279
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	280
Finanční deriváty k 31/03/2020	280
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	280
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>	
Statistika	281
Finanční výkazy	283
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	283
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	284
Finanční deriváty k 31/03/2020	292
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	293
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Statistika	294
Finanční výkazy	297
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	297
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	298
Finanční deriváty k 31/03/2020	298
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	299
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	300
Finanční výkazy	303

Obsah (pokračování)	Strana
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	303
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	304
Finanční deriváty k 31/03/2020	306
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	307
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>	
Statistika	308
Finanční výkazy	311
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	311
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	312
Finanční deriváty k 31/03/2020	313
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	315
<b>NN (L) Global Convertible Bond</b>	
Statistika	316
Finanční výkazy	317
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	317
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	318
Finanční deriváty k 31/03/2020	319
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	319
<b>NN (L) Global Convertible Opportunities</b>	
Statistika	320
Finanční výkazy	322
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	322
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	323
Finanční deriváty k 31/03/2020	323
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	324
<b>NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	325
Finanční výkazy	326
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	326
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	327
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	335
<b>NN (L) Global Equity Impact Opportunities</b>	
Statistika	336
Finanční výkazy	338
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	338
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	339

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2020	339
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	340
<b>NN (L) Global High Dividend</b>	
Statistika	341
Finanční výkazy	344
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	344
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	345
Finanční deriváty k 31/03/2020	346
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	346
<b>NN (L) Global High Yield</b>	
Statistika	347
Finanční výkazy	352
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	352
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	353
Finanční deriváty k 31/03/2020	357
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	358
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Statistika	359
Finanční výkazy	360
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	360
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	361
Finanční deriváty k 31/03/2020	362
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	363
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Statistika	364
Finanční výkazy	365
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	365
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	366
Finanční deriváty k 31/03/2020	367
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	368
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Statistika	369
Finanční výkazy	371
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	371
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	372
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	373

## Obsah (pokračování)

Strana

## NN (L) Global Sustainable Equity

Statistika	374
Finanční výkazy	376
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	376
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	377
Finanční deriváty k 31/03/2020	377
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	378

## NN (L) Greater China Equity

Statistika	379
Finanční výkazy	381
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	381
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	382
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	382

## NN (L) Green Bond

Statistika	383
Finanční výkazy	385
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	385
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	386
Finanční deriváty k 31/03/2020	388
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	388

## NN (L) Green Bond Short Duration

Statistika	389
Finanční výkazy	390
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	390
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	391
Finanční deriváty k 31/03/2020	393
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	393

## NN (L) Health Care

Statistika	394
Finanční výkazy	396
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	396
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	397
Finanční deriváty k 31/03/2020	397
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	398

## NN (L) Health &amp; Well-being

Statistika	399
------------	-----

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	401
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	401
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	402
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	402
<b>NN (L) Japan Equity</b>	
Statistika	403
Finanční výkazy	405
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	405
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	406
Finanční deriváty k 31/03/2020	407
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	407
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>	
Statistika	408
Finanční výkazy	410
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	410
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	411
Finanční deriváty k 31/03/2020	411
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	412
<b>NN (L) Multi Asset High Income</b>	
Statistika	413
Finanční výkazy	414
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	414
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	415
Finanční deriváty k 31/03/2020	415
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	415
<b>NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	416
Finanční výkazy	417
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	417
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	418
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	421
<b>NN (L) Smart Connectivity</b>	
Statistika	422
Finanční výkazy	424
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	424
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	425



## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2020	425
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	426
NN (L) US Credit	
Statistika	427
Finanční výkazy	430
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	430
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	431
Finanční deriváty k 31/03/2020	436
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	437
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistika	438
Finanční výkazy	440
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	440
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	441
Finanční deriváty k 31/03/2020	442
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	442
NN (L) US Factor Credit	
Statistika	443
Finanční výkazy	444
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	444
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	445
Finanční deriváty k 31/03/2020	447
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	447
NN (L) US Growth Equity	
Statistika	448
Finanční výkazy	449
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	449
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	450
Finanční deriváty k 31/03/2020	450
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	450
NN (L) US High Dividend	
Statistika	451
Finanční výkazy	455
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	455
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	456
Finanční deriváty k 31/03/2020	456

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	457
NN (L) US High Yield	
Statistika	458
Finanční výkazy	459
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020	459
Portfolio cenných papírů k 31/03/2020	460
Finanční deriváty k 31/03/2020	462
Přehled čistých aktiv k 31/03/2020	462
Poznámky k finančním výkazům	463
Doplňující informace akcionářům	509

## Organizace

<b>Sídlo společnosti</b>	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Představenstvo</b>	
<b>Předseda</b>	<b>Dirk Buggenhout,</b> Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
<b>Členové</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Non-Executive Director  <b>Patrick Den Besten,</b> Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Ivo Frielink,</b> Head of Product Management & Development (od 25. února 2020), NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy (do 25. února 2020), NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
<b>Investiční manažer</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  Správa dílčích portfolií delegována na  <b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States  <b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland  <b>NNIP Advisors B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

## Organizace (pokračování)

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

## Organizace (pokračování)

Asie kromě Tchaj-wanu	<b>NN Investment Partners Singapore Ltd,</b> 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	<b>NN Investment Partners Belgium,</b> Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česká republika/Slovensko	<b>NN Investment Partners C.R., a.s.,</b> Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francie	<b>NN Investment Partners B.V. French Branch,</b> 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Německo	<b>NN Investment Partners B.V. Germany Branch,</b> Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Řecko	<b>3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor),</b> 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece
Itálie/Rakousko	<b>NN Investment Partners B.V. Italian Branch,</b> Via Santa Maria Segreta 7/9, 20123 Milan, Italy
Japonsko	<b>NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd,</b> New Otano Garden Court, 4-1 Kioicho, Chiyodaku, Tokyo, 102-0094 Japan
Rumunsko	<b>NN Investment Partners B.V. Romania Branch,</b> Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
Španělsko/Portugalsko	<b>NN Investment Partners B.V. Spanish Branch,</b> Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Švýcarsko*	<b>NN Investment Partners Switzerland Ltd,</b> (Swiss Representative), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland  <b>New Private Bank Ltd</b> (Swiss Paying Agent), Limmatquai 1, 8022 Zurich, Switzerland
Tchaj-wan	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd (Master Agent),</b> 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 nequalifikovaným 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)

Spojené království

**NN Investment Partners UK Branch,**

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

**Protistrany dohod o finančních  
derivátech obchodovaných OTC**

*Protistrany swapových dohod*

**Bank of America Merrill Lynch,**

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

**Barclays Bank PLC,**

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

**BNP Paribas,**

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

**Citibank N.A.,**

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

**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

**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

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

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

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



## Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

### Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>24,769,492,516.46</b>
Akcie		6,681,874,218.50
Subjekty kolektivního investování		872,406,056.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		16,781,815,606.67
Nástroje peněžního trhu		427,298,750.08
Půjčky		6,097,884.31
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>145,539,977.24</b>
Swapy úrokového selhání		45,887,203.94
Inflační swap		6,793.59
Úrokové swapy		7,155,720.63
Swapy celkových výnosů		35,941,046.84
Měnové forwardy		6,801,574.05
Futures		49,685,148.15
Opční listy a práva odběru		62,490.04
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,089,953,073.07</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>139,054,585.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>1,878,108,008.69</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>28,022,148,161.41</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(538,080.58)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(1,356,914,994.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(292,584,338.72)</b>
Komoditní swapy		(23,454,676.34)
Swapy úrokového selhání		(1,222,826.85)
Úrokové swapy		(5,064,999.96)
Swapy celkových výnosů		(1,425,587.14)
Indexové forwardy		(2,776,971.30)
Měnové forwardy		(241,255,365.14)
Opce		(256,656.74)
Futures		(17,127,255.25)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,650,037,414.05)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>26,372,110,747.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	379,799,837.78
	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
	30/09/2018	EUR	439,174,433.95
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,970.09
	30/09/2019	EUR	5,053.68
	30/09/2018	EUR	5,034.51
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	5,062.68
	30/09/2019	EUR	5,142.94
	30/09/2018	EUR	5,113.70
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	246,807.59
	30/09/2019	EUR	250,657.75
	30/09/2018	EUR	249,108.33
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		2,761
	30/09/2019		2,766
	30/09/2018		2,923
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		19,163
	30/09/2019		19,879
	30/09/2018		23,127
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		1,090
	30/09/2019		1,090
	30/09/2018		1,229
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.25%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.06%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		147.33%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>373,282,811.30</b>
Subjekty kolektivního investování		26,476,091.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		346,806,719.94
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,786,374.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>22,796,696.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>403,865,882.24</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(23,162,692.51)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(903,351.95)</b>
Měnové forwardy		(903,351.95)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(24,066,044.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>379,799,837.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,682,543	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019-VANTAG 2019-V2X CL A 20/02/2054 FRN	GBP	5,154,032.43	1.36
					3,723,185	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	4,127,485.07	1.09
					5,773,484	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	6,539,207.13	1.72
								<b>92,514,268.68</b>	<b>24.35</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Irsko</b>					<b>Nizozemsko</b>				
5,500,000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	5,177,282.00	1.36	5,882,000	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	5,665,348.29	1.49
2,471,813	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	2,455,710.43	0.65	8,000,000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV SER 2016-46X CL A1R 15/01/2030 FRN	EUR	7,623,808.00	2.01
5,000,000	BOSPHORUS CLO IV DAC X A 15/12/2030 FRN	EUR	4,925,000.00	1.30	14,073,115	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	13,702,143.12	3.61
3,712,281	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3,584,771.25	0.94	8,307,602	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	8,020,808.33	2.11
7,187,437	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	7,160,728.31	1.89	6,119,896	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	5,922,808.27	1.56
9,000,000	CVC CORDATUS LOAN FUND VIII DAC -8X A1R 23/04/2030 FRN	EUR	9,000,000.00	2.37	5,235,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	5,014,061.80	1.32
4,209,166	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	4,187,606.57	1.10	878,940	NORTH WESTERLY CLO IV 2013 BV IV-X A1R 15/01/2026 FRN	EUR	856,278.90	0.23
3,943,142	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	3,822,446.17	1.01	7,157,558	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	7,116,116.02	1.87
4,719,228	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4,626,429.48	1.22				<b>53,921,372.73</b>	<b>14.20</b>
2,876,024	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2,878,265.06	0.76					
3,875,000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3,869,213.81	1.02					
5,934,808	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	5,934,397.28	1.56					
5,255,072	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	5,254,421.61	1.38	5,000,000	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	5,021,290.00	1.32
5,000,000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	4,656,935.00	1.23	7,400,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7,248,477.60	1.91
8,033,000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 01/15/2031 FRN	EUR	7,595,161.34	2.00	7,925,957	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	7,841,307.52	2.07
2,613,168	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	2,543,631.17	0.67				<b>20,111,075.12</b>	<b>5.30</b>
1,924,130	JEPSON 2019 DAC SER 2019-1 CL A 24/11/2057 FRN	EUR	1,924,519.71	0.51					
3,947,931	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	3,830,914.60	1.01	3,895,660	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	3,867,561.54	1.02
3,479,659	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	3,486,220.90	0.92	3,153,821	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	3,137,190.10	0.83
4,703,798	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	4,591,772.80	1.21	6,426,980	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	6,398,546.77	1.68
9,419,931	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	9,108,734.31	2.39	3,089,658	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	3,065,190.93	0.81
3,752,176	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	3,618,868.57	0.95				<b>16,468,489.34</b>	<b>4.34</b>
3,865,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	3,767,358.51	0.99					
6,529,000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	6,529,000.00	1.72					
			<b>114,529,388.88</b>	<b>30.16</b>					
<b>Velká Británie</b>					<b>Lucembursko</b>				
5,514,253	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	6,093,258.42	1.60	5,455,023	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	5,363,787.47	1.41
4,506,786	CASTELL 2019-1 PLC SER 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	4,894,040.89	1.29	6,404,300	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	6,273,373.56	1.65
4,234,000	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4,604,357.88	1.21	4,755,202	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4,601,570.94	1.21
1,714,644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1,828,277.45	0.48				<b>16,238,731.97</b>	<b>4.27</b>
6,022,553	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	5,591,480.96	1.47	4,665,000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 A 15/04/2032 FRN	EUR	4,583,031.29	1.21
9,847,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2018-1X 1A2 15/07/2058 FRN	GBP	10,915,980.17	2.87	9,000,000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL A 25/12/2042 FRN	EUR	8,972,676.90	2.35
2,000,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2019-1X 1A2 15/07/2058 FRN	GBP	2,193,957.42	0.58	2,688,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL A 24/07/2034 FRN	EUR	2,639,857.65	0.70
3,742,491	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 28 PLC -28 A 15/06/2046 FRN	GBP	4,207,442.87	1.11				<b>16,195,565.84</b>	<b>4.26</b>
4,923,545	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	5,517,590.69	1.45	12,009,556	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	11,956,317.88	3.15
3,796,289	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4,196,835.01	1.11				<b>11,956,317.88</b>	<b>3.15</b>
10,000,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2018-1X 2A 21/01/2070 FRN	GBP	10,883,119.91	2.86	4,961,576	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	4,871,509.50	1.28
5,000,000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 B 18/03/2050 FRN	GBP	5,651,919.08	1.49				<b>4,871,509.50</b>	<b>1.28</b>
4,085,379	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1 A 12/07/2050 FRN	GBP	4,554,472.28	1.20				<b>346,806,719.94</b>	<b>91.31</b>
5,144,281	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	5,560,811.02	1.46					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
26,556	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	26,476,091.36	6.97
			<b>26,476,091.36</b>	<b>6.97</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>373,282,811.30</b>	<b>98.28</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnový forward</b>				
91,901,419.74	EUR	82,166,467.91	GBP	30/04/2020
			91,901,419.74	(903,351.95)
			<b>91,901,419.74</b>	<b>(903,351.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(903,351.95)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>373,282,811.30</b>	<b>98.28</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(903,351.95)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,786,374.64</b>	<b>2.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(365,996.21)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>379,799,837.78</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	46,523,563.93	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	53,998,942.65					
	30/09/2018	EUR	68,867,888.90		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	7	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	7		
					30/09/2018	7		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,583.48	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	73		
	30/09/2019	EUR	5,898.97		30/09/2019	73		
	30/09/2018	EUR	5,754.21		30/09/2018	108		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	21,550.03	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2,529		
	30/09/2019	PLN	22,554.09		30/09/2019	2,619		
	30/09/2018	PLN	21,610.72		30/09/2018	2,815		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	5,104.54	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	2,368		
	30/09/2019	USD	5,313.48		30/09/2019	2,001		
	30/09/2018	USD	5,038.94		30/09/2018	2,934		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	264.05	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2020	266		
	30/09/2019	EUR	279.29		30/09/2019	266		
	30/09/2018	EUR	273.17		30/09/2018	1,070		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	245.90	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2020	1,337,233		
	30/09/2019	EUR	260.47		30/09/2019	1,613,692		
	30/09/2018	EUR	255.65		30/09/2018	1,968,127		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	5,008.13	Distribution P (EUR)	31/03/2020	-		
	30/09/2019	EUR	5,283.20		30/09/2019	70		
	30/09/2018	EUR	5,134.47		30/09/2018	5,583		
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	17.46	Distribution R (EUR)	31/03/2020	-		
	30/09/2019	EUR	18.77		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	18.95		30/09/2018	300		
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	17.93	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	19.25		Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	0.15
	30/09/2018	EUR	19.37		Distribution D (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	0.15
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	232.74	Distribution N (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	0.15	
	30/09/2018	EUR	232.77	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	6.85	
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	-					
	30/09/2019	EUR	-					
	30/09/2018	EUR	233.17					
<b>Počet akcií</b>								
	31/03/2020		1,766					
	30/09/2019		1,942					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020		30					
	30/09/2019		30					
	30/09/2018		30					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.65%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.13%
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2020	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2020	0.42%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 31/03/2020 (45.55%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>43,244,625.15</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		43,244,625.15
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>111,976.92</b>
Swapy úrokového selhání		33,034.64
Úrokové swapy		4,600.99
Futures		74,341.29
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,028,867.53</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>61,865.33</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>1,608,490.67</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>47,055,825.60</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(82,539.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(449,722.37)</b>
Měnové forwardy		(449,722.37)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(532,261.67)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>46,523,563.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
500,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	382,706.20	0.82
150,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/2022	USD	134,122.05	0.29
550,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	552,775.75	1.19
500,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	494,164.45	1.06
150,000	BERRY GLOBAL INC 5.125% 15/07/2023	USD	137,179.46	0.29
150,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	103,304.34	0.22
350,000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	319,960.96	0.69
150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	137,977.72	0.30
155,000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	116,519.22	0.25
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	491,386.48	1.06
600,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.579% 23/07/2020	USD	544,811.36	1.17
150,000	CIT GROUP INC 5.000% 01/08/2023	USD	132,526.77	0.28
150,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	125,363.46	0.27
11,000	COMMSCOPE INC 5.000% 15/06/2021	USD	9,994.80	0.02
150,000	CPC MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	134,502.68	0.29
200,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 15/07/2023	USD	184,106.17	0.40
266,000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	243,990.45	0.52
600,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	535,788.89	1.15
400,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	377,186.86	0.81
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	507,445.08	1.09
500,000	HCA INC 5.250% 15/06/2026	USD	477,188.59	1.03
150,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 7.625% 15/06/2021	USD	139,311.21	0.30
135,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	131,183.12	0.28
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	304,877.57	0.66
150,000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	111,288.04	0.24
1,150,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,140,928.33	2.44
600,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	600,211.82	1.28
150,000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	133,790.37	0.29
125,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	96,291.60	0.21
135,000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	126,724.58	0.27
150,000	OLIN CORP 5.500% 15/08/2022	USD	128,762.25	0.28
150,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	139,022.42	0.30
150,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	134,694.10	0.29
550,000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	510,250.99	1.10
150,000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	136,941.44	0.29
300,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	277,366.02	0.60
200,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	179,437.44	0.39
150,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	135,658.12	0.29
400,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	375,957.46	0.81
150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	117,560.00	0.25
135,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	117,693.43	0.25
140,000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	128,141.09	0.28
200,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	186,490.52	0.40
500,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	495,578.41	1.07
150,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	125,749.03	0.27
150,000	WPX ENERGY INC 6.000% 15/01/2022	USD	104,987.61	0.23
			<b>12,221,898.71</b>	<b>26.27</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	909,210.89	1.94
805,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	735,486.44	1.58
830,000	BMW FINANCE NV 0.125% 13/07/2022 EMTN	EUR	804,736.39	1.73
500,000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	500,179.85	1.08
380,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	369,605.14	0.79
200,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.250% 15/04/2023	USD	172,944.83	0.37
500,000	GREENCO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	403,555.11	0.87
135,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	119,463.01	0.26
500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	482,500.00	1.04
52,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	45,242.56	0.10
500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	491,892.05	1.06
175,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	165,584.44	0.36
			<b>5,200,400.71</b>	<b>11.18</b>
<b>Německo</b>				
500,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	503,056.93	1.08
540,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	545,178.35	1.17
260,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	262,554.48	0.56
900,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	876,542.91	1.89
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	546,062.23	1.17
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	608,760.19	1.31
200,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	184,978.88	0.40
200,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	187,122.62	0.40
200,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	183,497.30	0.39
100,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	96,000.88	0.21
300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	295,746.04	0.64
255,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	247,036.84	0.53
			<b>4,536,537.65</b>	<b>9.75</b>
<b>Francie</b>				
100,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	91,509.27	0.20
100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	90,150.84	0.19
400,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	377,936.66	0.81
200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	170,125.77	0.37
600,000	ORANO SA 3.250% 04/09/2020 EMTN	EUR	600,330.50	1.29
102,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	99,439.03	0.21
450,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	455,874.17	0.98
			<b>1,885,366.24</b>	<b>4.05</b>
<b>Lucembursko</b>				
100,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	89,195.41	0.19
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	402,371.54	0.86
1,000,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	1,016,426.36	2.19
125,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.500% 30/09/2022	USD	116,200.08	0.25
155,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	127,984.64	0.28
			<b>1,752,178.03</b>	<b>3.77</b>
<b>Hongkong</b>				
300,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	309,379.91	0.66
600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.000% 19/07/2020	USD	547,250.91	1.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	474,241.22	1.02					
400,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD 4.125% 30/09/2020	USD	368,001.68	0.79					
			<b>1,698,873.72</b>	<b>3.65</b>					
<b>Mexiko</b>									
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 7.250% 22/04/2020	USD	181,234.26	0.39					
125,000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	112,379.61	0.24					
200,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	174,770.64	0.38					
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.125% 27/11/2020	EUR	942,937.30	2.02					
			<b>1,411,321.81</b>	<b>3.03</b>					
<b>Austrálie</b>									
400,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	403,848.97	0.87					
800,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	803,986.56	1.73					
			<b>1,207,835.53</b>	<b>2.60</b>					
<b>Velká Británie</b>									
100,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	85,916.18	0.18					
600,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	597,744.38	1.29					
157,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	150,456.21	0.32					
			<b>834,116.77</b>	<b>1.79</b>					
<b>Kanada</b>									
150,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	144,069.24	0.31					
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	391,537.74	0.84					
300,000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	282,883.73	0.61					
			<b>818,490.71</b>	<b>1.76</b>					
<b>Japonsko</b>									
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	798,591.78	1.72					
			<b>798,591.78</b>	<b>1.72</b>					
<b>Itálie</b>									
550,000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	550,019.87	1.18					
204,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	203,795.11	0.44					
			<b>753,814.98</b>	<b>1.62</b>					
<b>Paraguay</b>									
800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	744,727.40	1.60					
			<b>744,727.40</b>	<b>1.60</b>					
<b>Rakousko</b>									
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	728,704.88	1.57					
			<b>728,704.88</b>	<b>1.57</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	687,295.95	1.48					
			<b>687,295.95</b>	<b>1.48</b>					
<b>Irsko</b>									
600,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	641,709.14	1.38					
			<b>641,709.14</b>	<b>1.38</b>					
<b>Indie</b>									
600,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	628,873.40	1.35					
			<b>628,873.40</b>	<b>1.35</b>					
						<b>Španělsko</b>			
500,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.500% 27/06/2024 EMTN	EUR	479,752.11	1.03					
100,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	96,537.32	0.21					
			<b>576,289.43</b>	<b>1.24</b>					
						<b>Island</b>			
150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	144,707.24	0.31					
305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	295,720.04	0.63					
100,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100,851.24	0.22					
			<b>541,278.52</b>	<b>1.16</b>					
						<b>Finsko</b>			
500,000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	491,354.97	1.06					
			<b>491,354.97</b>	<b>1.06</b>					
						<b>Dominikánská republika</b>			
533,333	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.500% 06/05/2021	USD	486,050.49	1.04					
			<b>486,050.49</b>	<b>1.04</b>					
						<b>Kajmanské ostrovy</b>			
200,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	174,190.80	0.37					
100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	87,934.44	0.19					
150,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	114,935.42	0.25					
100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	99,012.71	0.21					
			<b>476,073.37</b>	<b>1.02</b>					
						<b>Filipíny</b>			
500,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	450,631.63	0.97					
			<b>450,631.63</b>	<b>0.97</b>					
						<b>Saúdská Arábie</b>			
500,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	449,131.65	0.96					
			<b>449,131.65</b>	<b>0.96</b>					
						<b>Rusko</b>			
400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.625% 16/09/2020	EUR	403,739.33	0.87					
			<b>403,739.33</b>	<b>0.87</b>					
						<b>Ostrov Man</b>			
500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	373,550.84	0.80					
			<b>373,550.84</b>	<b>0.80</b>					
						<b>Katar</b>			
400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	371,173.95	0.80					
			<b>371,173.95</b>	<b>0.80</b>					
						<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
200,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	178,362.41	0.38					
200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	179,072.43	0.38					
			<b>357,434.84</b>	<b>0.76</b>					
						<b>Brazílie</b>			
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	176,817.12	0.38					
200,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	176,495.70	0.38					
			<b>353,312.82</b>	<b>0.76</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rumunsko</b>				
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	311,460.04	0.67
			<b>311,460.04</b>	<b>0.67</b>
<b>Malajsie</b>				
300,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	296,842.12	0.64
			<b>296,842.12</b>	<b>0.64</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
300,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.750% 26/09/2020 EMTN	USD	274,571.57	0.59
			<b>274,571.57</b>	<b>0.59</b>
<b>Turecko</b>				
200,000	KOC HOLDING AS 3.500% 24/04/2020	USD	181,555.88	0.39
			<b>181,555.88</b>	<b>0.39</b>
<b>Kolumbie</b>				
200,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	174,783.69	0.38
			<b>174,783.69</b>	<b>0.38</b>
<b>Švédsko</b>				
100,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	93,281.30	0.20
			<b>93,281.30</b>	<b>0.20</b>
<b>Argentina</b>				
50,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	30,564.83	0.07
			<b>30,564.83</b>	<b>0.07</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
607,367	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	193.49	0.00
			<b>193.49</b>	<b>0.00</b>
			<b>43,244,012.17</b>	<b>92.95</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Akcie

<b>Jižní Afrika</b>				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Španělsko</b>				
140,703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	607.85	0.00
			<b>607.85</b>	<b>0.00</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
73,892	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	5.13	0.00
			<b>5.13</b>	<b>0.00</b>
			<b>612.98</b>	<b>0.00</b>

Portfolio cenných papírů celkem 43,244,625.15 92.95

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	300,000.00	16,267.94
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 3	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	294,000.00	16,009.35
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	5,306.03
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	3,155.81
MLMBIE2X CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000%	Prodat	1.000	20/12/2020	EUR	1,000,000.00	1,817.03
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000%	Prodat	1.000	20/06/2020	USD	1,000,000.00	513.28
CDS TESCO PLC 1.000%	Koupit	1.000	20/06/2021	EUR	1,000,000.00	(10,034.80)
						<b>33,034.64</b>

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

## Úrokový swap

0.000	Floating	24/06/2024	EUR	1,400,000.00	4,600.99
					<b>4,600.99</b>

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

## Měnové forwardy

755,530.89	EUR	649,692.00	GBP	17/04/2020	755,530.89	21,535.06
4,605,947.00	USD	4,179,404.73	EUR	17/04/2020	4,179,404.73	15,993.21
866,801.00	USD	782,451.29	EUR	30/04/2020	782,451.29	6,624.92
40,144.16	USD	35,993.01	EUR	08/04/2020	35,993.01	587.15
11,372.48	EUR	50,852.99	PLN	08/04/2020	11,372.48	216.96
2,879.97	EUR	3,135.61	USD	08/04/2020	2,879.97	22.74
910,614.55	EUR	1,000,887.00	USD	30/04/2020	910,614.55	(524.35)
86,116.00	GBP	99,766.62	EUR	17/04/2020	99,766.62	(2,476.24)
688,477.26	PLN	158,918.73	EUR	08/04/2020	158,918.73	(7,888.78)
23,338,643.65	EUR	26,153,650.82	USD	17/04/2020	23,338,643.65	(483,813.04)
					<b>30,275,575.92</b>	<b>(449,722.37)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(25)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	3,380,250.00	36,390.00
(46)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	5,160,740.00	6,210.00
37	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	4,227,201.53	31,741.29
			<b>12,768,191.53</b>	<b>74,341.29</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(337,745.45)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>43,244,625.15</b>	<b>92.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(337,745.45)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,028,867.53</b>	<b>4.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,587,816.70</b>	<b>3.42</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>46,523,563.93</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	283,014,492.11	Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	9,534.18
	30/09/2019	USD	341,555,975.30		30/09/2019	GBP	-
	30/09/2018	USD	318,385,526.19		30/09/2018	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	5,851.96	Capitalisation I (USD)	31/03/2020		1,433
	30/09/2019	USD	6,071.11		30/09/2019		1,715
	30/09/2018	USD	6,094.89		30/09/2018		1,947
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	5,122.56	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020		3,873
	30/09/2019	CHF	5,398.78		30/09/2019		4,311
	30/09/2018	CHF	5,615.84		30/09/2018		6,406
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,500.29	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		15,123
	30/09/2019	EUR	5,793.45		30/09/2019		14,439
	30/09/2018	EUR	6,003.11		30/09/2018		10,560
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	98.13	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020		85,011
	30/09/2019	GBP	102.91		30/09/2019		76,473
	30/09/2018	GBP	105.46		30/09/2018		158,323
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	19,407.81	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020		389
	30/09/2019	PLN	20,264.28		30/09/2019		126
	30/09/2018	PLN	-		30/09/2018		-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	264.66	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		345
	30/09/2019	EUR	278.98		30/09/2019		392
	30/09/2018	EUR	289.45		30/09/2018		457
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	379.39	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1,251
	30/09/2019	EUR	397.40		30/09/2019		1,309
	30/09/2018	EUR	376.85		30/09/2018		3,141
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	271.18	Capitalisation P (USD)	31/03/2020		51,014
	30/09/2019	USD	282.24		30/09/2019		49,135
	30/09/2018	USD	285.17		30/09/2018		40,036
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	256.66	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		104,411
	30/09/2019	EUR	270.89		30/09/2019		115,643
	30/09/2018	EUR	282.56		30/09/2018		118,350
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	228.93	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		710
	30/09/2019	EUR	241.19		30/09/2019		710
	30/09/2018	EUR	250.45		30/09/2018		560
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	368.80	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		11,955
	30/09/2019	EUR	386.90		30/09/2019		10,052
	30/09/2018	EUR	368.03		30/09/2018		5,846
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	276.70	Capitalisation X (USD)	31/03/2020		1,037
	30/09/2019	USD	288.41		30/09/2019		1,068
	30/09/2018	USD	292.28		30/09/2018		908
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,999.35	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		18,501
	30/09/2019	EUR	5,240.46		30/09/2019		26,750
	30/09/2018	EUR	5,394.30		30/09/2018		19,085

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

#### Počet akcií

Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	4
	30/09/2019	-
	30/09/2018	-

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.87%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.35%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1.66%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.73%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(85.30%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>46,592,821.72</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		96,278.14
Nástroje peněžního trhu		46,496,543.58
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>7,758,914.40</b>
Futures		7,758,914.40
<b>Hotovost v bance</b>		<b>218,418,536.95</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>13,693,717.05</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>32,377,121.70</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>318,841,111.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(28,278,096.62)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(7,548,523.09)</b>
Indexové forwardy		(3,047,031.70)
Měnové forwardy		(4,501,491.39)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(35,826,619.71)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>283,014,492.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	12,368.75	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	13,521.88	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	13,853.13	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	13,775.00	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	14,868.75	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	14,056.25	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13,834.38	0.00
			<b>96,278.14</b>	<b>0.03</b>
			<b>96,278.14</b>	<b>0.03</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
6,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/04/2020	USD	6,499,995.78	2.30
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/06/2020	USD	19,997,692.00	7.07
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21/05/2020	USD	19,998,855.80	7.06
			<b>46,496,543.58</b>	<b>16.43</b>
			<b>46,496,543.58</b>	<b>16.43</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>46,592,821.72</b>	<b>16.46</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
30,932,979.85	USD	27,977,245.80 EUR	08/04/2020	30,932,979.85	229,916.04
2,547,715.42	USD	2,419,937.29 CHF	08/04/2020	2,547,715.42	45,996.95
295,962.38	USD	1,202,716.03 PLN	08/04/2020	295,962.38	6,419.13
1,323,267.08	USD	1,064,299.10 GBP	08/04/2020	1,323,267.08	3,489.39
290.03	USD	262.28 EUR	01/04/2020	290.03	2.24
533.68	USD	431.99 GBP	01/04/2020	533.68	(1.97)
5,076.97	CHF	5,310.36 USD	01/04/2020	5,310.36	(63.12)
99,413.60	EUR	109,648.23 USD	02/04/2020	109,648.23	(566.62)
273,211.22	EUR	302,116.97 USD	01/04/2020	302,116.97	(2,335.85)
8,784,180.12	PLN	2,258,062.14 USD	08/04/2020	2,258,062.14	(143,348.47)
22,351,177.24	CHF	23,353,410.37 USD	08/04/2020	23,353,410.37	(246,880.67)
9,478,320.76	GBP	12,077,086.72 USD	08/04/2020	12,077,086.72	(323,551.95)
231,639,819.26	EUR	258,279,011.49 USD	08/04/2020	258,279,011.49	(4,070,566.49)
			<b>331,485,394.72</b>	<b>(4,501,491.39)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Index Forwards</b>				
185,258	BCOM INDEX 08/04/2020	USD	11,462,667.20	(1,107,458.62)
36,832	NDUEEGF INDEX 09/04/2020	USD	14,850,232.98	(1,939,573.08)
			<b>26,312,900.18</b>	<b>(3,047,031.70)</b>
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
3	CBOE VIX FUTURE 15/04/2020	USD	140,325.00	975.00
(169)	DOLLAR INDEX FUTURE 15/06/2020	USD	16,746,548.00	(470,327.00)
520	E-MINI RUSSEL 2000 19/06/2020	USD	29,837,600.00	1,638,173.79
132	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	3,978,672.32	408,440.33
269	FTSE 100 INDEX FUTURE 19/06/2020	GBP	18,797,015.06	1,317,347.63
219	NASDAQ 100 E-MINI 19/06/2020	USD	34,103,775.00	2,580,548.65
(264)	NIKKEI 225 (SGX) 11/06/2020	JPY	22,987,355.82	1,873,867.12
(11)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	1,413,362.50	(62,205.00)
			<b>128,004,653.70</b>	<b>7,286,820.52</b>
<b>Úrokové futures</b>				
222	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	30,788,625.00	1,359,750.00
(260)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	57,299,531.12	(887,656.12)
			<b>88,088,156.12</b>	<b>472,093.88</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>210,391.31</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2020</b>				
				% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>46,592,821.72</b>	<b>16.46</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>210,391.31</b>	<b>0.07</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>218,418,536.95</b>	<b>77.18</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>17,792,742.13</b>	<b>6.29</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>283,014,492.11</b>	<b>100.00</b>



## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	153,374,020.51
	30/09/2019	USD	210,833,575.59
	30/09/2018	USD	258,350,600.72
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	31/03/2020	EUR	9,824.95
	30/09/2019	EUR	11,165.15
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018	EUR	10,581.90
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	26,775.24
	30/09/2019	PLN	30,537.05
	30/09/2018	PLN	31,284.19
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	31.35
	30/09/2019	EUR	35.66
	30/09/2018	EUR	33.87
Capitalisation O (USD)	31/03/2020	USD	1,025.47
	30/09/2019	USD	1,157.78
	30/09/2018	USD	1,168.95
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	368.89
	30/09/2019	EUR	421.40
	30/09/2018	EUR	403.56
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,002.40
	30/09/2019	USD	1,137.73
	30/09/2018	USD	1,160.83
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	916.43
	30/09/2019	USD	1,042.68
	30/09/2018	USD	1,069.08
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	496.25
	30/09/2019	USD	610.47
	30/09/2018	USD	683.91
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	172.99
	30/09/2019	USD	211.91
	30/09/2018	USD	235.47
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	171.70
	30/09/2019	USD	203.37
	30/09/2018	USD	226.21
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	AUD	178.94
	30/09/2019	AUD	214.88
	30/09/2018	AUD	237.80
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	179.04
	30/09/2019	USD	213.23
	30/09/2018	USD	239.61

## Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	1,395	
	30/09/2019	1,698	
	30/09/2018	2,086	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	627	
	30/09/2019	806	
	30/09/2018	954	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	604,334	
	30/09/2019	634,797	
	30/09/2018	590,762	
Capitalisation O (USD)	31/03/2020	1,902	
	30/09/2019	2,160	
	30/09/2018	2,453	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	2,091	
	30/09/2019	2,228	
	30/09/2018	2,791	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	49,095	
	30/09/2019	54,167	
	30/09/2018	54,712	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	5,090	
	30/09/2019	7,017	
	30/09/2018	13,060	
Distribution P (USD)	31/03/2020	5,128	
	30/09/2019	5,625	
	30/09/2018	5,959	
Distribution R (USD)	31/03/2020	4,733	
	30/09/2019	5,325	
	30/09/2018	7,101	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	122,981	
	30/09/2019	145,169	
	30/09/2018	174,320	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	46,561	
	30/09/2019	61,098	
	30/09/2018	76,001	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	152,191	
	30/09/2019	206,066	
	30/09/2018	256,569	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	51.75
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	17.90
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.40

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Distribution R (USD)	31/03/2020	1.15%
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.40	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	2.40%
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	2.43%
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	3.41%
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.40	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	66.09%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.47			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.47			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.47			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.47			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.47			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.47			
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.48			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.86%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020		0.88%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		1.05%			
Capitalisation O (USD)	31/03/2020		0.85%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.90%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.91%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		2.40%			
Distribution P (USD)	31/03/2020		1.90%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>147,575,167.57</b>
Akcie		147,575,167.57
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>52,342.31</b>
Futures		52,342.31
<b>Hotovost v bance</b>		<b>12,964,014.66</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>799,988.21</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>3,974,193.88</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>165,365,706.63</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(11,114,073.46)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(877,612.66)</b>
Měnové forwardy		(675,683.65)
Opce		(201,929.01)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,991,686.12)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>153,374,020.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
40,281	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	7,833,848.88	5.11
3,404,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3,971,744.55	2.59
84,500	JD.COM INC ADR	USD	3,422,250.00	2.23
66,622	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	7,211,165.28	4.70
296,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	14,471,150.59	9.44
2,590,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,319,966.22	2.82
1,091,281	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS LTD	HKD	869,429.06	0.57
3,387,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2,446,005.32	1.59
956,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2,928,164.98	1.91
			<b>47,473,724.88</b>	<b>30.96</b>
<b>Čína</b>				
935,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	6,469,984.07	4.22
3,480,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,328,133.03	0.87
372,000	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,785,948.48	1.16
2,355,000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - H	HKD	1,634,144.98	1.07
7,623,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6,210,421.48	4.04
92,000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,562,580.06	1.02
7,035,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4,800,257.27	3.13
300,946	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	2,611,125.39	1.70
2,635,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	4,225,723.89	2.76
4,585,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	3,322,954.04	2.17
			<b>33,951,272.69</b>	<b>22.14</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
697,000	MEDIATEK INC	TWD	7,517,938.78	4.90
2,817,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	5,585,191.10	3.65
1,139,422	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10,282,290.39	6.70
			<b>23,385,420.27</b>	<b>15.25</b>
<b>Jižní Korea</b>				
22,300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1,782,551.13	1.16
229,277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8,957,285.91	5.84
43,479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,426,482.64	0.93
7,650	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1,505,286.22	0.98
			<b>13,671,605.90</b>	<b>8.91</b>
<b>Hongkong</b>				
260,000	AIA GROUP LTD	HKD	2,343,726.46	1.53
660,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2,506,151.45	1.63
1,476,000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	2,181,173.00	1.42
341,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	4,478,279.23	2.92
			<b>11,509,330.14</b>	<b>7.50</b>
<b>Indie</b>				
86,000	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	3,531,471.84	2.30
70,000	HDFC BANK LTD	INR	790,682.16	0.52
128,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	2,738,452.78	1.79
830,000	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	743,068.63	0.47
43,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	622,734.70	0.41
			<b>8,426,410.11</b>	<b>5.49</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Singapur</b>				
3,697,700	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	7,320,015.06	4.77
			<b>7,320,015.06</b>	<b>4.77</b>
<b>Indonésie</b>				
3,946,000	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,837,388.52	1.20
			<b>1,837,388.52</b>	<b>1.20</b>
			<b>147,575,167.57</b>	<b>96.22</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>147,575,167.57</b>	<b>96.22</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,643,064.72	USD	6,525,412.19	PLN	08/04/2020	1,643,064.72	72,129.45
889,712.70	USD	1,443,571.81	AUD	08/04/2020	889,712.70	6,155.95
330,758.34	AUD	3,188,199,103.00	IDR	08/04/2020	211,394.48	6,113.41
315,438.34	AUD	1,345,410.66	CNY	09/04/2020	191,610.91	2,743.24
484,770,470.00	KRW	645,755.80	AUD	08/04/2020	392,633.28	2,372.73
8,243,294.34	HKD	1,735,942.79	AUD	08/04/2020	1,060,513.46	984.70
8.47	EUR	15.53	AUD	08/04/2020	9.06	(0.21)
141.26	AUD	82.89	EUR	08/04/2020	92.05	(4.51)
52,580.59	CNY	12,636.33	AUD	09/04/2020	7,415.12	(296.06)
212,981.22	SGD	246,917.43	AUD	08/04/2020	149,110.75	(1,536.12)
32,882,428.02	INR	714,793.15	AUD	08/04/2020	437,421.58	(4,780.55)
2,129,201,283.00	IDR	227,546.93	AUD	08/04/2020	139,821.06	(8,155.35)
1,187,572.37	AUD	55,948,963.60	INR	08/04/2020	756,839.35	(9,393.97)
15,047,691.00	TWD	832,277.45	AUD	09/04/2020	497,255.09	(10,958.24)
641,053.38	AUD	578,591.85	SGD	08/04/2020	412,784.42	(14,024.00)
1,483,502.01	AUD	1,148,460,901.00	KRW	08/04/2020	958,387.59	(33,988.04)
2,833,900.72	AUD	1,805,490.85	USD	08/04/2020	1,805,490.85	(70,965.35)
2,245,552.83	AUD	43,648,015.00	TWD	09/04/2020	1,456,273.54	(71,401.34)
5,050,384.75	AUD	25,492,217.05	HKD	08/04/2020	3,263,555.98	(197,670.37)
23,047,004.55	PLN	5,891,371.52	USD	08/04/2020	5,891,371.52	(343,009.02)
					<b>20,164,757.51</b>	<b>(675,683.65)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Tržní hodnota v USD
<b>Opce</b>				
(1,713)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 10/04/2020 26968.75	HKD	5,216,524.69	0.00
(4,654)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 10/04/2020 10730.02	HKD	5,761,145.10	0.00
(9,676)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 10/04/2020 11363.07	TWD	3,106,168.30	0.00
(6,591)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 09/04/2020 10433.30	TWD	2,115,828.36	(3,412.12)
(13,542,556)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 09/04/2020 251.39	KRW	2,634,532.48	(19,843.75)
(1,188)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 09/04/2020 24554.88	HKD	3,617,764.94	(28,749.86)
(3,181)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 09/04/2020 9874.36	HKD	3,937,731.54	(50,863.04)
(10,298,529)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 28/04/2020 236.87	KRW	2,003,448.18	(99,060.24)
			<b>28,393,143.59</b>	<b>(201,929.01)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
30	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	4,590,434.66	52,342.31
			<b>4,590,434.66</b>	<b>52,342.31</b>

Finanční deriváty celkem (825,270.35)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>147,575,167.57</b>	<b>96.22</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(825,270.35)</b>	<b>(0.54)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>12,964,014.66</b>	<b>8.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,339,891.37)</b>	<b>(4.13)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>153,374,020.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	504,464,005.84	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	229.24
	30/09/2019	USD	545,273,828.45		30/09/2019	EUR	256.04
	30/09/2018	USD	323,504,913.17		30/09/2018	EUR	244.49
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution O (USD)	31/03/2020	USD	4,082.33
					30/09/2019	USD	4,488.36
					30/09/2018	USD	4,152.52
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	8,999.19	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	4,079.23
	30/09/2019	USD	9,557.70		30/09/2019	USD	4,468.69
	30/09/2018	USD	8,574.95		30/09/2018	USD	4,133.65
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,729.27	Distribution P (M) (USD)	31/03/2020	USD	232.43
	30/09/2019	EUR	6,188.16		30/09/2019	USD	250.67
	30/09/2018	EUR	5,728.97		30/09/2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	2,046.19	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	321.76
	30/09/2019	USD	2,177.76		30/09/2019	AUD	-
	30/09/2018	USD	1,962.05		30/09/2018	AUD	-
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	SGD	14.65	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	229.12
	30/09/2019	SGD	15.65		30/09/2019	EUR	255.30
	30/09/2018	SGD	14.18		30/09/2018	EUR	243.76
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	2,063.76	Distribution U (Q) (USD)	31/03/2020	USD	4,863.67
	30/09/2019	USD	2,192.06		30/09/2019	USD	5,267.30
	30/09/2018	USD	1,967.05		30/09/2018	USD	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	242.18	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	84.60
	30/09/2019	CHF	262.11		30/09/2019	USD	93.46
	30/09/2018	CHF	243.62		30/09/2018	USD	90.19
Capitalisation U (USD)	31/03/2020	USD	5,071.04	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	204.94
	30/09/2019	USD	5,376.92		30/09/2019	AUD	229.17
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	AUD	222.88
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,556.13	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	2,756.57
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	ZAR	3,045.02
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	ZAR	2,941.03
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	SGD	6,974.95	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	195.34
	30/09/2019	SGD	-		30/09/2019	USD	216.94
	30/09/2018	SGD	-		30/09/2018	USD	211.54
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,865.44	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	235.00
	30/09/2019	USD	1,990.29		30/09/2019	AUD	263.96
	30/09/2018	USD	1,802.13		30/09/2018	AUD	259.44
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	302.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	2,571.54
	30/09/2019	USD	324.80		30/09/2019	ZAR	2,865.58
	30/09/2018	USD	297.07		30/09/2018	ZAR	2,808.04
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	5,118.68	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	-		Capitalisation I (USD)	31/03/2020	6,268
	30/09/2018	USD	-			30/09/2019	6,695
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	USD	5,106.66		30/09/2018	8,322	
	30/09/2019	USD	5,530.47				
	30/09/2018	USD	5,141.60				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	8,512	Distribution P (USD)	31/03/2020	6,898	
	30/09/2019	8,879		30/09/2019	6,456	
	30/09/2018	1,072		30/09/2018	3,248	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	15,372	Distribution P (M) (USD)	31/03/2020	2,499	
	30/09/2019	11,644		30/09/2019	800	
	30/09/2018	11,100		30/09/2018	-	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	31,474	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	377	
	30/09/2019	45,150		30/09/2019	-	
	30/09/2018	24,275		30/09/2018	-	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	470	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	318	
	30/09/2019	448		30/09/2019	38,665	
	30/09/2018	463		30/09/2018	260	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	7,073	Distribution U (Q) (USD)	31/03/2020	1,742	
	30/09/2019	4,422		30/09/2019	1,739	
	30/09/2018	2,389		30/09/2018	-	
Capitalisation U (USD)	31/03/2020	6,279	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	975,424	
	30/09/2019	4,500		30/09/2019	1,113,228	
	30/09/2018	-		30/09/2018	845,186	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	7	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	146,447	
	30/09/2019	-		30/09/2019	164,549	
	30/09/2018	-		30/09/2018	115,268	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	569	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	44,050	
	30/09/2019	-		30/09/2019	38,082	
	30/09/2018	-		30/09/2018	7,223	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	26,116	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	196,913	
	30/09/2019	26,375		30/09/2019	165,126	
	30/09/2018	18,543		30/09/2018	167,695	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	22,658	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	48,758	
	30/09/2019	15,278		30/09/2019	35,055	
	30/09/2018	3,939		30/09/2018	56,865	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	1,472	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	70,598	
	30/09/2019	-		30/09/2019	60,629	
	30/09/2018	-		30/09/2018	32,121	
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	9,507	<b>Dividendy</b>	Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020 USD	53.30
	30/09/2019	10,398				
	30/09/2018	4,182				
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	40,329	Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019 USD	55.30	
	30/09/2019	40,343				
	30/09/2018	381				
Distribution O (USD)	31/03/2020	703	Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019 EUR	8.60	
	30/09/2019	744				
	30/09/2018	708				
			Distribution O (USD)	16/12/2019 USD	160.60	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	128.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	27.50
Distribution P (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	27.50
Distribution P (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	27.50
Distribution P (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	27.50
Distribution P (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	27.50
Distribution P (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	27.50
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	USD	1.26
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.90	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.26
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.90	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.26
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	7.30	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.26
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2020	USD	55.15	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.26
Distribution U (Q) (USD)	12/11/2019	USD	57.00	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.26
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.54
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.54	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	27.50

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.31%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	1.32%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.93%
Capitalisation U (USD)	31/03/2020	0.55%
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.57%
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	0.57%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.81%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	2.80%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	0.16%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	0.88%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.82%
Distribution O (USD)	31/03/2020	0.60%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.31%
Distribution P (M) (USD)	31/03/2020	1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.32%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.32%
Distribution U (Q) (USD)	31/03/2020	0.55%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	1.81%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.83%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	1.82%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2.83%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	<b>(34.91%)</b>

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>473,768,021.15</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		473,768,021.15
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>616,650.03</b>
Futures		616,650.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,964,734.50</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,730,787.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>41,261,856.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>531,342,049.63</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(21,099,429.89)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,778,613.90)</b>
Měnové forwardy		(5,778,613.90)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(26,878,043.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>504,464,005.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,398,793.83	0.28	1,300,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	909,468.33	0.18
3,300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,890,374.00	0.57	3,900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3,354,000.00	0.66
5,550,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,571,341.92	0.91	300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	248,781.86	0.05
4,200,000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	2,850,269.90	0.57	600,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	501,061.10	0.10
1,800,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	1,893,666.38	0.38	1,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1,002,473.27	0.20
1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,854,269.42	0.37	900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	792,246.93	0.16
1,000,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	1,098,244.49	0.22	2,200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	1,959,453.54	0.39
950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	835,302.02	0.17	<b>100,771,728.12 19.98</b>				
1,100,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	932,475.43	0.18	<b>Panenské ostrovy</b>				
1,450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	1,365,783.70	0.27	3,600,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,493,241.16	0.49
2,550,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1,968,892.36	0.39	2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,131,882.31	0.42
3,250,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	2,592,072.41	0.51	1,450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1,409,987.38	0.28
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	406,441.86	0.08	1,550,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1,525,132.78	0.30
550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	444,152.96	0.09	2,800,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	2,660,548.44	0.53
9,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	920,382.42	0.18	650,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	623,907.47	0.12
5,300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	3,737,653.49	0.74	1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,536,879.57	0.30
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,279,416.53	0.25	2,050,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2,009,071.55	0.40
3,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,497,442.30	0.50	1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1,552,178.98	0.31
2,000,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,455,298.82	0.29	2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,359,174.08	0.47
2,250,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	2,166,779.54	0.43	1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2,059,180.66	0.41
2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,030,039.98	0.60	2,750,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,693,333.42	0.53
3,050,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP	USD	2,949,825.92	0.58	4,750,000	DIANJIANG HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,607,903.51	0.91
1,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,037,112.12	0.21	420,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	411,066.10	0.08
7,850,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	6,895,225.70	1.37	800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	657,140.97	0.13
2,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	2,184,024.60	0.43	1,000,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	865,613.51	0.17
5,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	4,644,977.20	0.92	4,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,467,131.13	0.69
2,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	1,985,313.30	0.39	550,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	501,278.33	0.10
1,950,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	1,608,475.91	0.32	2,250,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	2,121,501.80	0.42
2,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	2,014,641.17	0.40	1,500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN EMTN	USD	1,432,500.00	0.28
3,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2,482,337.08	0.49	1,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1,143,484.09	0.23
1,700,000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1,771,823.39	0.35	750,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	631,694.32	0.13
1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,536,148.42	0.30	3,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	2,813,010.30	0.56
4,250,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	3,826,886.19	0.76	2,900,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2,830,496.92	0.56
1,200,000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	1,030,685.63	0.20	2,150,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,027,785.53	0.40
1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1,715,440.88	0.34	10,300,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10,058,842.80	1.99
1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,162,966.81	0.23	3,150,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	3,066,555.56	0.61
1,300,000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 2.693% 27/02/2025	USD	1,275,378.77	0.25	2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,254,197.31	0.45
350,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	338,950.53	0.07	3,450,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3,576,649.39	0.71
550,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	498,115.10	0.10	750,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	702,738.11	0.14
1,950,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,875,531.43	0.37	1,965,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,817,065.98	0.36
700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	663,897.05	0.13	1,100,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,125,234.45	0.22
1,150,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	1,058,557.28	0.21	1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,052,612.49	0.21
2,500,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	2,270,087.33	0.45	1,800,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1,721,923.70	0.34
1,850,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	1,801,467.43	0.36	400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	310,770.93	0.06
5,250,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	5,187,280.09	1.03	2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,952,325.10	0.39
					3,500,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	3,439,322.85	0.68
					2,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2,527,748.52	0.50
					2,200,000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	880,000.00	0.17
					530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	540,715.96	0.11
					600,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	420,000.00	0.08
					2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,595,000.00	0.32
					1,550,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,396,405.29	0.28

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
500,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	481,575.99	0.10	2,150,000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	1,952,222.17	0.39
4,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,270,045.07	0.85				<b>36,706,065.71</b>	<b>7.28</b>
			<b>89,754,853.81</b>	<b>17.79</b>		<b>Singapur</b>			
	<b>Hongkong</b>				900,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	725,855.74	0.14
1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,743,098.29	0.35	2,350,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,175,484.24	0.23
734,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	830,562.82	0.16	2,300,000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	1,311,748.93	0.26
1,150,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 2.000% 11/09/2025	EUR	1,338,334.66	0.27	2,250,000	BPRIL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	2,035,265.45	0.40
750,000	CHINA CITIC BANK 28/02/2029 FRN	USD	804,052.22	0.16	1,150,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,058,788.77	0.21
1,100,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	1,126,426.02	0.22	2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,846,329.22	0.37
1,450,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,627,774.67	0.32	5,000,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	3,951,863.45	0.79
4,300,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4,452,327.72	0.88	1,800,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1,617,636.26	0.32
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.750% 14/06/2022	EUR	1,073,670.38	0.21	1,100,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	812,399.43	0.16
2,500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	2,494,999.20	0.49	1,300,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	1,105,347.63	0.22
1,300,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1,350,476.76	0.27	1,150,000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	908,776.72	0.18
1,290,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1,346,171.62	0.27	2,755,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,345,520.58	0.47
3,140,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	3,314,664.35	0.66	1,150,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	669,282.31	0.13
2,635,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	2,913,596.20	0.58	900,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	525,523.52	0.10
2,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,982,368.66	0.39	1,850,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,294,718.10	0.26
2,100,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	2,164,370.42	0.43	2,000,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	1,344,613.12	0.27
1,900,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	2,024,956.14	0.40	2,100,000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1,568,306.27	0.31
2,100,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	2,140,257.99	0.42	1,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	1,362,866.13	0.27
200,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	196,811.12	0.04				<b>25,660,325.87</b>	<b>5.09</b>
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	695,900.22	0.14		<b>Thajsko</b>			
3,000,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3,285,360.30	0.65	2,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	1,768,006.30	0.35
3,500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3,644,223.21	0.72	2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3,326,280.30	0.66
3,700,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	3,754,023.74	0.74	3,250,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3,189,859.60	0.63
3,350,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	3,438,964.28	0.68	3,200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	2,884,918.72	0.57
200,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	213,551.46	0.04	5,000,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5,086,781.35	1.01
9,400,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9,259,861.89	1.85	5,650,000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	4,803,076.70	0.95
1,450,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	1,163,214.59	0.23				<b>21,058,922.97</b>	<b>4.17</b>
2,150,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1,954,778.65	0.39		<b>Jižní Korea</b>			
			<b>60,334,797.58</b>	<b>11.96</b>	5,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,815,189.04	1.15
	<b>Austrálie</b>				5,900,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,645,325.26	1.11
500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026	USD	516,670.35	0.10	5,025,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,025,000.00	1.00
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2,065,619.36	0.41	2,000,000	SHINSEGAE INC 08/05/2045 FRN	USD	2,000,903.02	0.40
1,050,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN	USD	964,474.11	0.19				<b>18,486,417.32</b>	<b>3.66</b>
1,500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 20/10/2026 FRN	USD	1,492,525.55	0.30		<b>Indonésie</b>			
1,600,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	1,637,144.05	0.32	710,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	779,356.04	0.15
2,350,000	MACQUARIE BANK LTD 4.875% 10/06/2025	USD	2,506,150.00	0.50	3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	5,661,332.76	1.12
1,350,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	1,299,398.30	0.26	800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	838,059.30	0.17
5,000,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	5,152,548.30	1.01	3,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	4,368,081.86	0.87
1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1,458,638.47	0.29	600,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	587,756.37	0.12
500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	473,583.92	0.09	6,000,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6,147,134.28	1.21
650,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	557,579.27	0.11				<b>18,381,720.61</b>	<b>3.64</b>
3,850,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	3,662,636.94	0.73		<b>Japonsko</b>			
1,100,000	SANTOS FINANCE LTD 4.125% 14/09/2027 EMTN	USD	1,042,064.91	0.21	5,200,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,992,000.00	0.98
4,350,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	4,393,832.21	0.87	1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,946,686.42	0.39
4,000,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	4,071,907.36	0.81	4,100,000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	4,264,000.00	0.85
3,600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3,459,070.44	0.69	5,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,334,901.70	1.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1,649,153.78	0.33
			<b>18,186,741.90</b>	<b>3.61</b>
<b>Indie</b>				
1,000,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERGY 6.250% 10/12/2024	USD	887,398.30	0.18
1,150,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1,081,000.00	0.21
3,100,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	2,894,451.71	0.58
2,600,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1,958,948.21	0.39
2,500,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	1,876,855.83	0.37
2,700,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3,105,140.99	0.62
1,100,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	1,053,593.82	0.21
1,700,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	1,519,995.53	0.30
1,600,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	1,528,007.87	0.30
1,250,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	1,023,586.94	0.20
			<b>16,928,979.20</b>	<b>3.36</b>
<b>Čína</b>				
1,400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,381,823.76	0.27
5,110,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	4,956,700.00	0.98
3,600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3,758,698.73	0.75
2,500,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1,695,374.63	0.34
			<b>11,792,597.12</b>	<b>2.34</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,850,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3,465,000.00	0.69
7,050,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	6,306,107.12	1.25
2,000,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1,577,152.72	0.31
			<b>11,348,259.84</b>	<b>2.25</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1,359,086.32	0.27
5,600,000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	7,569,466.41	1.50
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,519,650.28	0.30
			<b>10,448,203.01</b>	<b>2.07</b>
<b>Filipíny</b>				
1,450,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,349,845.44	0.27
2,100,000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.280% 27/09/2024 EMTN	USD	2,015,508.66	0.40
1,850,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	1,759,444.52	0.35
1,400,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1,407,459.05	0.28
2,600,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2,067,879.76	0.40
			<b>8,600,137.43</b>	<b>1.70</b>
<b>Bermudy</b>				
2,050,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	1,856,287.24	0.37
5,310,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,156,687.03	1.02
			<b>7,012,974.27</b>	<b>1.39</b>
<b>Ostrov Maurícius</b>				
2,800,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	2,297,852.00	0.46
1,650,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,374,257.03	0.27
2,200,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	1,430,493.20	0.28
			<b>5,102,602.23</b>	<b>1.01</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Srí Lanka</b>				
500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	325,242.89	0.06
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	590,600.72	0.12
2,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,231,900.91	0.25
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	427,880.78	0.08
2,150,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,945,111.67	0.39
			<b>4,520,736.97</b>	<b>0.90</b>
<b>Ostrov Man</b>				
5,500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	4,508,665.21	0.89
			<b>4,508,665.21</b>	<b>0.89</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1,744,004.61	0.35
			<b>1,744,004.61</b>	<b>0.35</b>
<b>Macao</b>				
800,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN	USD	768,660.84	0.15
			<b>768,660.84</b>	<b>0.15</b>
			<b>472,117,394.62</b>	<b>93.59</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Indie</b>				
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,650,586.53	0.33
			<b>1,650,586.53</b>	<b>0.33</b>
<b>Bermudy</b>				
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			<b>40.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,650,626.53</b>	<b>0.33</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>473,768,021.15</b>	<b>93.92</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
6,740,929.30	USD	112,964,864.34 ZAR	08/04/2020	6,740,929.30	421,658.87
24,362,922.49	USD	21,960,000.00 EUR	03/04/2020	24,362,922.49	266,642.71
12,830,639.75	USD	11,550,000.00 EUR	03/06/2020	12,830,639.75	126,563.34
2,617,551.45	USD	3,674,491.04 SGD	08/04/2020	2,617,551.45	36,677.40
8,499,984.50	HKD	1,095,914.39 USD	03/04/2020	1,095,914.39	724.22
21,124.69	USD	34,321.18 AUD	02/04/2020	21,124.69	118.42
7,330.01	USD	11,963.45 AUD	01/04/2020	7,330.01	7.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
5,242.56 USD	7,500.00 SGD	01/04/2020	5,242.56	(24.85)
100,791.72 AUD	62,037.30 USD	02/04/2020	62,037.30	(347.75)
910,131.52 USD	7,060,000.00 HKD	03/06/2020	910,131.52	(521.32)
99,937.93 USD	1,795,984.55 ZAR	02/04/2020	99,937.93	(621.12)
304,806.84 USD	295,547.77 CHF	08/04/2020	304,806.84	(728.89)
1,416,274.74 ZAR	80,692.51 USD	01/04/2020	80,692.51	(1,393.81)
1,093,703.92 USD	8,500,000.00 HKD	03/04/2020	1,093,703.92	(2,936.70)
805,838.83 EUR	891,096.58 USD	01/04/2020	891,096.58	(6,889.60)
1,980,381.85 CHF	2,068,751.84 USD	08/04/2020	2,068,751.84	(21,443.48)
6,716,396.96 USD	11,021,285.34 AUD	08/04/2020	6,716,396.96	(29,322.94)
13,433,283.64 USD	12,297,316.30 EUR	08/04/2020	13,433,283.64	(62,157.96)
8,034,549.60 SGD	5,778,017.00 USD	08/04/2020	5,778,017.00	(134,742.78)
21,960,000.00 EUR	24,243,170.11 USD	03/04/2020	24,243,170.11	(146,890.32)
69,459,309.16 EUR	77,451,955.18 USD	08/04/2020	77,451,955.18	(1,225,238.08)
51,944,801.26 AUD	33,786,574.68 USD	08/04/2020	33,786,574.68	(1,993,088.83)
411,434,590.54 ZAR	26,020,367.19 USD	08/04/2020	26,020,367.19	(3,004,658.21)
			<b>240,622,577.84</b>	<b>(5,778,613.90)</b>

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

#### Úrokové futures

(70)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	10,385,141.90	56,837.55
25	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	4,476,562.50	376,757.81
94	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	20,856,250.00	2,225,156.25
(20)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	2,773,750.00	(138,437.50)
(80)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	12,482,500.00	(802,812.49)
50	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	11,019,140.60	186,718.72
(280)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	35,100,625.00	(1,287,570.31)
			<b>97,093,970.00</b>	<b>616,650.03</b>

**Finanční deriváty celkem (5,161,963.87)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>473,768,021.15</b>	<b>93.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(5,161,963.87)</b>	<b>(1.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,964,734.50</b>	<b>2.77</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>21,893,214.06</b>	<b>4.33</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>504,464,005.84</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	192,010,383.45	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	USD	188,757,483.65					
	30/09/2018	USD	102,093,033.47					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		4,388	
					30/09/2019		3,237	
					30/09/2018		2,220	
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	5,800.88	Capitalisation P (USD)	31/03/2020		40,057	
	30/09/2019	USD	6,726.68		30/09/2019		25,135	
	30/09/2018	USD	6,184.72		30/09/2018		-	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,706.39	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		1,187	
	30/09/2019	EUR	5,552.27		30/09/2019		3,318	
	30/09/2018	EUR	5,268.76		30/09/2018		59	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	237.07	Capitalisation U (USD)	31/03/2020		615	
	30/09/2019	USD	275.48		30/09/2019		-	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	254.16	Distribution I (M) (USD)	31/03/2020		1,693	
	30/09/2019	EUR	300.08		30/09/2019		1,529	
	30/09/2018	EUR	286.12		30/09/2018		-	
Capitalisation U (USD)	31/03/2020	USD	4,265.59	Distribution P (M) (USD)	31/03/2020		155,182	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019		72,400	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution I (M) (USD)	31/03/2020	USD	4,206.34	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020		51,271	
	30/09/2019	USD	5,046.13		30/09/2019		27,900	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) (USD)	31/03/2020	USD	204.58	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		23,948	
	30/09/2019	USD	245.78		30/09/2019		2,166	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	285.29	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2020		74,800	
	30/09/2019	AUD	346.74		30/09/2019		40,742	
	30/09/2018	AUD	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	207.55	Distribution U (M) (USD)	31/03/2020		1,017	
	30/09/2019	EUR	251.77		30/09/2019		285	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		-	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	SGD	285.07	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	SGD	343.90		Distribution I (M) (USD)	03/03/2020	USD	28.41
	30/09/2018	SGD	-					
Distribution U (M) (USD)	31/03/2020	USD	4,223.30	Distribution I (M) (USD)	04/02/2020	USD	28.41	
	30/09/2019	USD	5,066.42					
	30/09/2018	USD	-	Distribution I (M) (USD)	03/01/2020	USD	28.41	
<b>Počet akcií</b>				Distribution I (M) (USD)	03/12/2019	USD	28.78	
	31/03/2020		14,542	Distribution I (M) (USD)	04/11/2019	USD	28.78	
	30/09/2019		17,386	Distribution I (M) (USD)	02/10/2019	USD	28.78	
Capitalisation I (USD)	30/09/2018		14,308					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.35	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/10/2019	SGD	1.92
Distribution P (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.35	Distribution U (M) (USD)	03/03/2020	USD	29.90
Distribution P (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.35	Distribution U (M) (USD)	04/02/2020	USD	29.90
Distribution P (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.38	Distribution U (M) (USD)	03/01/2020	USD	29.90
Distribution P (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.38	Distribution U (M) (USD)	03/12/2019	USD	30.27
Distribution P (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.38	Distribution U (M) (USD)	04/11/2019	USD	30.27
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.89	Distribution U (M) (USD)	02/10/2019	USD	30.27
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.89				
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.89	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.93	Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.88%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.93	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		0.90%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.93	Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/03/2020	EUR	1.26	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2020	EUR	1.26	Capitalisation U (USD)	31/03/2020		0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2020	EUR	1.26	Distribution I (M) (USD)	31/03/2020		0.88%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/12/2019	EUR	1.43	Distribution P (M) (USD)	31/03/2020		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/11/2019	EUR	1.43	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/03/2020	SGD	1.88	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/02/2020	SGD	1.88	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2020		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/01/2020	SGD	1.88	Distribution U (M) (USD)	31/03/2020		0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/12/2019	SGD	1.92	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		5.72%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/11/2019	SGD	1.92				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>184,812,541.18</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		184,812,541.18
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,406,331.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>9,993,373.17</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>199,212,245.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,066,702.16)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,135,160.21)</b>
Měnové forwardy		(2,135,160.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,201,862.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>192,010,383.45</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					650,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	578,929.46	0.30
								<b>61,271,583.10</b>	<b>31.91</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					3,100,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,146,957.67	1.12
600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	493,691.94	0.26	600,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	493,173.29	0.26
1,250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,094,838.64	0.57	200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	173,122.70	0.09
4,500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,706,493.45	1.92	5,800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4,904,722.09	2.55
4,200,000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	2,850,269.90	1.47	1,800,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1,614,624.03	0.84
800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 05/03/2021	USD	745,038.91	0.39	1,500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN EMTN	USD	1,432,500.00	0.75
500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	439,632.64	0.23	1,300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	1,142,785.44	0.60
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	593,393.46	0.31	2,250,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,122,101.14	1.11
850,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	800,631.82	0.42	600,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	573,621.29	0.30
1,830,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1,412,969.81	0.74	2,585,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2,390,389.59	1.24
1,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1,001,000.00	0.52	2,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	1,499,739.16	0.78
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% 08/04/2022	USD	435,017.61	0.23	800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	621,541.86	0.32
1,900,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	1,515,365.41	0.79	1,800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,405,674.07	0.73
1,800,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	1,463,190.70	0.76	2,500,000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	2,456,659.18	1.28
1,250,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1,009,438.55	0.53	1,978,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	1,803,719.23	0.94
6,000,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	613,588.28	0.31	650,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	567,123.77	0.30
1,100,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	775,739.40	0.40	3,300,000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	1,320,000.00	0.69
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,279,416.53	0.67	900,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	630,000.00	0.33
2,700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,107,216.94	1.10	3,600,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,980,000.00	1.03
2,700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,964,653.41	1.02	4,250,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	3,828,853.22	1.99
1,250,000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	1,203,766.41	0.63	600,000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	577,891.18	0.30
500,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	451,891.14	0.24	1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	871,437.77	0.45
1,400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,209,964.14	0.63				<b>34,556,654.68</b>	<b>18.00</b>
4,650,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	4,084,433.06	2.12	<b>Singapur</b>				
3,800,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	3,530,182.67	1.84	1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	722,752.86	0.38
2,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	2,183,844.63	1.14	2,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	1,653,811.16	0.86
2,750,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2,268,363.46	1.18	2,650,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1,325,546.06	0.69
1,940,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	1,628,501.61	0.85	2,300,000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	1,311,748.93	0.68
2,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1,829,090.48	0.95	2,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,975,931.73	1.03
800,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	728,684.93	0.38	1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1,258,161.53	0.66
1,700,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,582,698.37	0.82	3,800,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	2,806,470.77	1.46
2,200,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	1,992,785.45	1.04	400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	340,106.96	0.18
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1,612,931.76	0.84	400,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	316,096.25	0.16
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	830,841.81	0.43	2,080,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,770,846.75	0.92
1,400,000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	1,202,466.57	0.63	1,300,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	756,580.01	0.39
500,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	452,831.91	0.24	1,800,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	1,051,047.04	0.55
850,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	817,539.34	0.43	3,400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2,036,325.79	1.06
1,050,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	995,845.57	0.52	2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1,469,680.00	0.77
850,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	782,411.90	0.41	1,000,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	672,306.56	0.35
1,600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,452,855.89	0.76	900,000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	672,131.26	0.35
1,700,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	1,189,304.73	0.62				<b>20,139,543.66</b>	<b>10.49</b>
1,800,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1,548,000.00	0.81	<b>Ostrovy Mauricius</b>				
700,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	584,571.28	0.30	600,000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD 5.650% 24/12/2024 EMTN	USD	510,012.67	0.27
2,350,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1,963,176.82	1.02	4,750,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	3,936,927.49	2.05
300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	264,082.31	0.14	700,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	574,463.00	0.30
					1,000,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	814,309.85	0.42
					500,000	HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7.000% 14/07/2021	USD	437,472.58	0.23
					1,100,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	916,171.36	0.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,550,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	2,123,851.78	1.11
2,000,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	1,580,000.00	0.82
1,750,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	1,137,892.32	0.59
			<b>12,031,101.05</b>	<b>6.27</b>
<b>Indie</b>				
3,700,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	3,283,373.71	1.71
3,700,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2,787,733.99	1.45
1,000,000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	708,125.25	0.37
3,100,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,327,301.22	1.21
1,000,000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.670% 12/03/2024	USD	803,079.50	0.42
1,250,000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	1,023,586.94	0.53
			<b>10,933,200.61</b>	<b>5.69</b>
<b>Hongkong</b>				
600,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	565,190.12	0.29
500,000	CMB WING LUNG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	501,714.75	0.26
3,500,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	3,469,145.16	1.81
1,550,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	1,243,436.29	0.65
1,650,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1,500,178.96	0.78
2,000,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1,903,793.64	0.99
			<b>9,183,458.92</b>	<b>4.78</b>
<b>Austrálie</b>				
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	1,973,787.52	1.03
3,100,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2,983,803.51	1.55
200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	171,562.85	0.09
1,700,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	1,617,268.26	0.84
			<b>6,746,422.14</b>	<b>3.51</b>
<b>Thajsko</b>				
2,450,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	2,404,663.39	1.25
3,800,000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	3,230,387.87	1.68
			<b>5,635,051.26</b>	<b>2.93</b>
<b>Jižní Korea</b>				
5,260,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,032,951.00	2.62
			<b>5,032,951.00</b>	<b>2.62</b>
<b>Filipíny</b>				
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	977,474.28	0.51
500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	416,694.74	0.22
1,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,446,168.75	0.75
1,900,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,511,142.90	0.79
			<b>4,351,480.67</b>	<b>2.27</b>
<b>Bermudy</b>				
3,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	3,395,647.39	1.77
			<b>3,395,647.39</b>	<b>1.77</b>
<b>Čína</b>				
1,000,000	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES LTD 8.625% 08/04/2022	USD	780,000.00	0.41
2,800,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1,898,819.58	0.99
			<b>2,678,819.58</b>	<b>1.40</b>
<b>Indonésie</b>				
500,000	SRI REJEKI ISMAN TBK PT 7.250% 16/01/2025	USD	349,861.64	0.18

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,500,000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	2,224,560.43	1.16
			<b>2,574,422.07</b>	<b>1.34</b>
<b>Japonsko</b>				
2,100,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,016,000.00	1.05
			<b>2,016,000.00</b>	<b>1.05</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,100,000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1,656,010.36	0.86
			<b>1,656,010.36</b>	<b>0.86</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,600,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,447,524.96	0.75
			<b>1,447,524.96</b>	<b>0.75</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1,162,669.73	0.61
			<b>1,162,669.73</b>	<b>0.61</b>
			<b>184,812,541.18</b>	<b>96.25</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>184,812,541.18</b>	<b>96.25</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,806,839.43	USD	2,530,000.00	EUR	03/04/2020	2,806,839.43	30,719.76
4,270,209.46	USD	6,952,966.28	AUD	08/04/2020	4,270,209.46	14,556.73
1,177,232.36	USD	1,060,000.00	EUR	03/06/2020	1,177,232.36	11,317.12
244,438.72	SGD	170,864.48	USD	01/04/2020	170,864.48	810.01
5,649,849.65	HKD	728,447.57	USD	03/04/2020	728,447.57	476.50
598,159.04	USD	4,640,000.00	HKD	03/06/2020	598,159.04	(343.67)
726,987.97	USD	5,650,000.00	HKD	03/04/2020	726,987.97	(1,955.50)
9,446,856.91	USD	8,637,961.09	EUR	08/04/2020	9,446,856.91	(32,699.17)
2,530,000.00	EUR	2,833,260.99	USD	03/04/2020	2,833,260.99	(57,141.31)
11,422,071.23	USD	16,356,933.73	SGD	08/04/2020	11,422,071.23	(66,645.26)
34,629,068.28	EUR	38,587,345.15	USD	08/04/2020	38,587,345.15	(584,373.01)
37,738,054.73	SGD	27,131,414.69	USD	08/04/2020	27,131,414.69	(625,113.51)
21,620,399.33	AUD	14,057,813.27	USD	08/04/2020	14,057,813.27	(824,768.90)
					<b>113,957,502.55</b>	<b>(2,135,160.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(2,135,160.21)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>184,812,541.18</b>	<b>96.25</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,135,160.21)</b>	<b>(1.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,406,331.47</b>	<b>2.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,926,671.01</b>	<b>2.57</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>192,010,383.45</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	34,115,429.54	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	51		
	30/09/2019	USD	81,557,505.47		30/09/2019	49		
	30/09/2018	USD	114,564,215.93		30/09/2018	64		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	31/03/2020	95		
					30/09/2019	31,604		
					30/09/2018	43,934		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,715.69	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	364		
	30/09/2019	EUR	9,140.55		30/09/2019	358		
	30/09/2018	EUR	8,807.55		30/09/2018	2,033		
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	639.58	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	16,762		
	30/09/2019	USD	864.82		30/09/2019	18,608		
	30/09/2018	USD	887.82		30/09/2018	21,065		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	216.55	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	61,739		
	30/09/2019	EUR	296.19		30/09/2019	71,299		
	30/09/2018	EUR	288.21		30/09/2018	84,483		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	553.41	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1,453		
	30/09/2019	USD	752.11		30/09/2019	1,817		
	30/09/2018	USD	779.79		30/09/2018	2,671		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	174.70	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	4,440		
	30/09/2019	EUR	237.01		30/09/2019	5,373		
	30/09/2018	EUR	248.05		30/09/2018	8,502		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	165.71	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1,676		
	30/09/2019	USD	224.35		30/09/2019	2,025		
	30/09/2018	USD	230.87		30/09/2018	3,415		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	167.76	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	7,127		
	30/09/2019	EUR	226.85		30/09/2019	9,916		
	30/09/2018	EUR	235.76		30/09/2018	18,813		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	869.70	Distribution P (USD)	31/03/2020	1,653		
	30/09/2019	EUR	1,192.58		30/09/2019	2,016		
	30/09/2018	EUR	1,166.34		30/09/2018	2,278		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	503.73	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	3,679		
	30/09/2019	USD	686.27		30/09/2019	4,144		
	30/09/2018	USD	715.02		30/09/2018	4,897		
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	2,113.41	Distribution R (USD)	31/03/2020	1,297		
	30/09/2019	USD	2,901.58		30/09/2019	1,323		
	30/09/2018	USD	3,042.49		30/09/2018	1,376		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	628.05	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	860.90		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	31.35
	30/09/2018	EUR	911.67		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	9.40
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	159.64	Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	3.95	
	30/09/2019	USD	219.84					
	30/09/2018	USD	230.87					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.79%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 31/03/2020 119.44%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>32,500,827.03</b>
Akcie		32,500,827.03
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>27,253.41</b>
Měnové forwardy		27,253.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>358,361.70</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,012,900.52</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>35,899,342.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,783,913.12)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,783,913.12)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>34,115,429.54</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
30,153	AFLAC INC	USD	1,032,438.72	3.03	12,175	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	336,649.51	0.99
398	ALLSTATE CORP/THE	USD	36,508.54	0.11	3,013	AON PLC	USD	497,265.52	1.46
1,600	ALLY FINANCIAL INC	USD	23,088.00	0.07	4,892	ASHMORE GROUP PLC	GBP	21,642.90	0.06
799	AMERICAN EXPRESS CO	USD	68,402.39	0.20	1,500	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	21,054.35	0.06
91,578	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	464,300.46	1.36	89,100	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	326,908.96	0.96
110,749	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,351,201.27	6.88	87,138	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	490,802.41	1.44
15,624	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2,856,535.92	8.37	2,500	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	21,457.33	0.06
1,000	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	18,620.00	0.05	228,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	548,030.60	1.61
16,209	CITIGROUP INC	USD	682,723.08	2.00	7,300	M&G PLC	GBP	10,192.14	0.03
1,400	EATON VANCE CORP	USD	45,150.00	0.13	43,762	3I GROUP PLC	GBP	429,869.02	1.26
1,654	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	245,188.96	0.72				<b>2,703,872.74</b>	<b>7.93</b>
3,300	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	113,256.00	0.33	<b>Velká Británie</b>				
14,825	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	368,846.00	1.08	5,400	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	70,145.44	0.21
41,820	FIFTH THIRD BANCORP	USD	621,027.00	1.82	190,200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1,149,523.99	3.37
59	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC - A	USD	19,639.33	0.06	51,500	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	331,067.47	0.97
5,244	GLOBE LIFE INC	USD	377,410.68	1.11	45,206	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	615,048.67	1.80
400	HOULIHAN LOKEY INC	USD	20,848.00	0.06				<b>2,165,785.57</b>	<b>6.35</b>
600	IBERIABANK CORP	USD	21,696.00	0.06	<b>Japonsko</b>				
3,400	INVESTORS BANCORP INC	USD	27,166.00	0.08	53,500	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	206,914.21	0.61
16,052	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,445,161.56	4.24	220,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	818,724.20	2.40
194	KINSALE CAPITAL GROUP INC	USD	20,278.82	0.06	40,300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	975,255.94	2.86
362	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	19,703.66	0.06				<b>2,000,894.35</b>	<b>5.87</b>
26,064	METLIFE INC	USD	796,776.48	2.34	<b>Německo</b>				
4,796	MOODY'S CORP	USD	1,014,354.00	2.97	6,769	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,165,192.49	3.42
500	PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	USD	18,770.00	0.06	3,587	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	724,587.35	2.12
3,135	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	300,082.20	0.88				<b>1,889,779.84</b>	<b>5.54</b>
340	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	17,727.60	0.05	<b>Francie</b>				
900	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	56,880.00	0.17	46,542	AXA SA	EUR	806,264.88	2.36
19,369	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	173,739.93	0.51	37,500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	275,272.59	0.81
230	RLI CORP	USD	20,223.90	0.06	726	WENDEL SA	EUR	57,992.73	0.17
2,200	SLM CORP	USD	15,818.00	0.05				<b>1,139,530.20</b>	<b>3.34</b>
6,327	S&P GLOBAL INC	USD	1,550,431.35	4.54	<b>Izrael</b>				
500	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	20,640.00	0.06	117,315	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	650,008.90	1.91
6,557	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	640,291.05	1.88	74,892	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	222,297.42	0.65
6,700	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	206,628.00	0.61				<b>872,306.32</b>	<b>2.56</b>
21,507	US BANCORP	USD	740,916.15	2.17	<b>Belgie</b>				
1,000	VIRTU FINANCIAL INC - A	USD	20,820.00	0.06	10,278	AGEAS	EUR	427,531.36	1.25
1,163	VOYA FINANCIAL INC	USD	47,159.65	0.14	700	KBC ANCORA	EUR	19,693.44	0.06
500	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	15,305.00	0.04				<b>447,224.80</b>	<b>1.31</b>
1,946	WR BERKLEY CORP	USD	101,522.82	0.30	<b>Irsko</b>				
			<b>16,637,276.52</b>	<b>48.77</b>	1,786	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	303,352.10	0.89
<b>Kanada</b>								<b>303,352.10</b>	<b>0.89</b>
500	BANK OF MONTREAL	CAD	24,962.24	0.07	<b>Švýcarsko</b>				
36,507	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,474,027.67	4.32	293	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	27,012.14	0.08
22,303	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	977,455.40	2.87	535	CHUBB LTD	USD	59,754.15	0.17
9,913	CI FINANCIAL CORP	CAD	97,294.84	0.29	205	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	141,871.74	0.42
800	GENWORTH MI CANADA INC	CAD	17,575.44	0.05	65	VZ HOLDING AG	CHF	21,766.32	0.06
5,445	IGM FINANCIAL INC	CAD	89,325.01	0.26				<b>250,404.35</b>	<b>0.73</b>
3,689	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	140,966.53	0.41					
2,936	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	179,808.99	0.53					
756	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24,044.77	0.07					
6,732	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	282,977.17	0.83					
			<b>3,308,438.06</b>	<b>9.70</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Austrálie</b>				
4,507	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	235,595.28	0.69
			<b>235,595.28</b>	<b>0.69</b>
<b>Dánsko</b>				
7,752	TRYG A/S	DKK	190,699.56	0.56
			<b>190,699.56</b>	<b>0.56</b>
<b>Rakousko</b>				
932	BAWAG GROUP AG	EUR	26,159.05	0.08
9,556	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	140,241.17	0.40
			<b>166,400.22</b>	<b>0.48</b>
<b>Itálie</b>				
91,100	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	148,779.68	0.44
			<b>148,779.68</b>	<b>0.44</b>
<b>Norsko</b>				
3,800	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	NOK	21,422.72	0.05
			<b>21,422.72</b>	<b>0.05</b>
<b>Španělsko</b>				
500	CORP FINANCIERA ALBA SA	EUR	19,064.72	0.06
			<b>19,064.72</b>	<b>0.06</b>
			<b>32,500,827.03</b>	<b>95.27</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>32,500,827.03</b>	<b>95.27</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
95,876.36	101,909.35	08/04/2020	106,404.08	(135.78)
84,980.62	7,523.69	08/04/2020	8,465.56	(163.57)
35,296.98	33,430.33	08/04/2020	37,233.81	(197.59)
41,478,490.00	352,207.88	08/04/2020	395,342.32	(2,233.99)
1,801,002.08	1,156,640.00	08/04/2020	1,289,740.63	(3,943.67)
1,211,471.77	144,961,227.00	08/04/2020	1,345,752.88	(13,529.90)
12,645,707.12	14,070,817.14	08/04/2020	14,070,817.14	(193,041.06)
			<b>31,157,760.67</b>	<b>27,253.41</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>27,253.41</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>32,500,827.03</b>	<b>95.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>27,253.41</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>358,361.70</b>	<b>1.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,228,987.40</b>	<b>3.60</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>34,115,429.54</b>	<b>100.00</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
3,055,226.49	4,594,132.83	08/04/2020	3,388,260.11	125,049.99
5,750,696.05	5,176,763.59	08/04/2020	5,750,696.05	69,561.32
1,316,461.55	1,155,366.89	08/04/2020	1,460,465.44	12,018.39
1,207,280.49	1,870,749.19	08/04/2020	1,341,680.04	10,936.43
207,776.91	359,070.56	08/04/2020	230,660.75	8,246.80
642,055.98	159,892.69	08/04/2020	176,312.42	6,055.65
285,468.51	320,269.63	08/04/2020	355,803.98	2,520.08
457,570.49	290,900.46	08/04/2020	324,092.15	2,143.65
17,465.14	185,867.32	08/04/2020	19,369.94	1,465.66
527,808.11	2,044,128.60	08/04/2020	585,218.37	1,301.70
193,253.69	106,596.10	08/04/2020	118,476.90	1,301.68
171,199.56	22,924.23	08/04/2020	25,289.88	20.86
45.48	319.06	08/04/2020	50.63	1.57
0.01	0.11	08/04/2020	0.01	0.00
0.41	3.56	08/04/2020	0.46	(0.02)
114,734.40	856,981.93	08/04/2020	127,627.12	(124.79)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	30,680,648.49
	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
	30/09/2018	EUR	33,559,600.89
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,590.43
	30/09/2019	EUR	1,652.57
	30/09/2018	EUR	1,480.41
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	1,598.63
	30/09/2019	EUR	1,659.10
	30/09/2018	EUR	1,482.71
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	2,134.42
	30/09/2019	EUR	2,217.80
	30/09/2018	EUR	1,986.77
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	2,145.40
	30/09/2019	EUR	2,226.54
	30/09/2018	EUR	1,989.84
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		11,606
	30/09/2019		12,222
	30/09/2018		14,078
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		383
	30/09/2019		383
	30/09/2018		403
Distribution P (EUR)	31/03/2020		5,126
	30/09/2019		5,564
	30/09/2018		5,799
Distribution R (EUR)	31/03/2020		312
	30/09/2019		319
	30/09/2018		302
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		0.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2020		0.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2020		0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		9.73%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>29,713,047.10</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		29,713,047.10
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,037,245.68</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>94,373.37</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>259,957.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>31,104,623.97</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(402,621.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(21,353.94)</b>
Futures		(21,353.94)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(423,975.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>30,680,648.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Belgie</b>				
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	399,175.00	1.30
718,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	756,536.22	2.47
560,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	596,019.65	1.94
1,180,507	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,263,141.33	4.12
1,049,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1,136,948.98	3.71
1,360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,458,216.00	4.75
673,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	737,961.48	2.41
151,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	170,999.04	0.56
504,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	584,924.59	1.91
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	991,365.67	3.23
295,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	364,910.49	1.19
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	676,774.13	2.21
488,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	707,524.63	2.31
1,076,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,169,524.88	3.81
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	514,388.28	1.68
2,041,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2,295,461.27	7.47
870,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,195,499.65	3.90
983,426	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,678,252.07	5.47
1,003,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	1,093,964.26	3.57
766,119	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1,114,873.64	3.63
1,364,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,332,460.61	7.60
1,490,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,667,171.47	5.43
900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,154,206.47	3.76
1,722,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,886,845.45	9.41
1,909,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	2,765,901.84	9.01
			<b>29,713,047.10</b>	<b>96.85</b>
			<b>29,713,047.10</b>	<b>96.85</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>29,713,047.10</b>	<b>96.85</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
12	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	2,070,120.00	(21,353.94)
			<b>2,070,120.00</b>	<b>(21,353.94)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(21,353.94)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>29,713,047.10</b>	<b>96.85</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(21,353.94)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,037,245.68</b>	<b>3.38</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(48,290.35)</b>	<b>(0.16)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>30,680,648.49</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva(1)</b>	31/03/2020	EUR	63,668,603.44	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	214.82
	30/09/2019	USD	52,163,176.31		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	USD	76,348,299.77		30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	3,450.30
					30/09/2019	USD	3,987.96
					30/09/2018	USD	4,409.30
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,419.74	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	1,190.08
	30/09/2019	EUR	6,165.96		30/09/2019	EUR	1,369.31
	30/09/2018	EUR	6,281.00		30/09/2018	EUR	1,499.17
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	1,043.91	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	215.33
	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	USD	1,280.50		30/09/2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	213.86	Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	177.24
	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2019	USD	250.53
	30/09/2018	EUR	251.55		30/09/2018	USD	227.62
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	902.75	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	1,025.72		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	348
	30/09/2018	USD	1,124.25		30/09/2019	1,416	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	382.21	30/09/2018	1,332		
	30/09/2019	EUR	432.18	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	234	
	30/09/2018	EUR	468.98	30/09/2019	25		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	215.34	30/09/2018	566		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	87,803	
	30/09/2018	EUR	-	30/09/2019	194		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	184.89	30/09/2018	803		
	30/09/2019	USD	209.24	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	11,497	
	30/09/2018	USD	227.63	30/09/2019	9,054		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	194.41	30/09/2018	13,273		
	30/09/2019	EUR	218.99	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	8,263	
	30/09/2018	EUR	235.91	30/09/2019	10,718		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	1,229.07	30/09/2018	13,870		
	30/09/2019	EUR	1,408.79	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1,751	
	30/09/2018	EUR	1,456.25	30/09/2019	-		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	58,962.89	30/09/2018	-		
	30/09/2019	HUF	62,761.83	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1,453	
	30/09/2018	HUF	62,659.70	30/09/2019	2,596		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	820.85	30/09/2018	2,957		
	30/09/2019	USD	934.81	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	522	
	30/09/2018	USD	1,029.66	30/09/2019	1,027		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	5,621.95	30/09/2018	2,675		
	30/09/2019	CZK	6,400.36	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2,558	
	30/09/2018	CZK	7,210.06	30/09/2019	709		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	204.13	30/09/2018	1,054		
	30/09/2019	USD	233.64				
	30/09/2018	USD	259.95				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Climate & Environment svou referenční měnu z USD na EUR.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií				Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	396		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
	30/09/2019	565		Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
	30/09/2018	691		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	17,926		Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
	30/09/2019	19,187		Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
	30/09/2018	24,782		Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	7,528		Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
	30/09/2019	7,067		Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
	30/09/2018	6,269		Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	12,618		Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2019	15,981		Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2018	31,575		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.32%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	29,439		Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	3.30%
	30/09/2019	-		Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
	30/09/2018	-		Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2020	489		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
	30/09/2019	354		Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%
	30/09/2018	484		Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	484		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	93.90%
	30/09/2019	673				
	30/09/2018	866				
Distribution R (EUR)	31/03/2020	820				
	30/09/2019	-				
	30/09/2018	-				
Distribution R (USD)	31/03/2020	1,954				
	30/09/2019	1,131				
	30/09/2018	1,957				
Dividendy						
	Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	73.20		
	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	25.40		
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	5.30			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Climate & Environment svou referenční měnu z USD na EUR.

## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>62,845,955.06</b>
Akcie		62,845,955.06
<b>Hotovost v bance</b>		<b>600,802.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,120,018.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>64,566,775.55</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(811,649.59)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(86,522.52)</b>
Měnové forwardy		(86,522.52)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(898,172.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>63,668,603.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
18,500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2,015,821.37	3.17
9,500	ANSYS INC	USD	2,012,727.27	3.16
30,000	AO SMITH CORP	USD	1,033,766.23	1.62
16,500	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	1,429,624.06	2.25
11,400	DANAHER CORP	USD	1,438,025.97	2.26
10,500	DEERE & CO	USD	1,322,105.26	2.08
16,000	ECOLAB INC	USD	2,272,298.93	3.57
11,100	IDEX CORP	USD	1,397,148.33	2.19
12,600	IPG PHOTONICS CORP	USD	1,266,373.21	1.99
22,000	KADANT INC	USD	1,496,741.85	2.35
14,000	MICROSOFT CORP	USD	2,012,248.80	3.16
33,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	2,462,556.39	3.87
8,400	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1,067,023.92	1.68
21,900	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	1,689,528.37	2.65
40,000	XYLEM INC/NY	USD	2,374,299.38	3.72
			<b>25,290,289.34</b>	<b>39.72</b>
<b>Velká Británie</b>				
65,000	BUNZL PLC	GBP	1,196,923.17	1.88
400,200	DS SMITH PLC	GBP	1,245,488.08	1.96
105,500	HALMA PLC	GBP	2,290,226.20	3.60
67,500	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	1,371,488.01	2.15
120,000	SSE PLC	GBP	1,769,661.94	2.78
			<b>7,873,787.40</b>	<b>12.37</b>
<b>Dánsko</b>				
15,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1,022,757.71	1.61
65,100	NOVOZYMES A/S - B	DKK	2,698,331.52	4.23
32,500	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2,406,737.03	3.78
			<b>6,127,826.26</b>	<b>9.62</b>
<b>Švýcarsko</b>				
18,500	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	1,160,558.21	1.82
1,100	SGS SA - REG	CHF	2,323,000.30	3.65
			<b>3,483,558.51</b>	<b>5.47</b>
<b>Norsko</b>				
37,700	SALMAR ASA	NOK	1,136,671.24	1.79
77,300	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1,954,936.93	3.07
			<b>3,091,608.17</b>	<b>4.86</b>
<b>Španělsko</b>				
207,100	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	2,843,483.00	4.47
			<b>2,843,483.00</b>	<b>4.47</b>
<b>Francie</b>				
11,500	LEGRAND SA	EUR	672,520.00	1.06
27,600	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,168,808.00	3.40
			<b>2,841,328.00</b>	<b>4.46</b>
<b>Irsko</b>				
27,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1,314,900.00	2.07
20,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1,505,399.86	2.36
			<b>2,820,299.86</b>	<b>4.43</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
87,000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	2,672,127.65	4.20
			<b>2,672,127.65</b>	<b>4.20</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
50,000	BAKKAFROST P/F	NOK	2,146,287.15	3.37
			<b>2,146,287.15</b>	<b>3.37</b>
<b>Japonsko</b>				
17,300	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1,923,461.59	3.02
			<b>1,923,461.59</b>	<b>3.02</b>
<b>Kanada</b>				
32,500	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	1,007,398.13	1.58
			<b>1,007,398.13</b>	<b>1.58</b>
<b>Nizozemsko</b>				
7,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	724,500.00	1.14
			<b>724,500.00</b>	<b>1.14</b>
			<b>62,845,955.06</b>	<b>98.71</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 62,845,955.06 98.71**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
412,162.22	EUR	4,349,566.86 NOK	08/04/2020	412,162.22	34,706.23
601,679.95	EUR	15,763,443.25 CZK	08/04/2020	601,679.95	26,402.39
688,477.26	EUR	602,197.89 GBP	08/04/2020	688,477.26	8,022.28
849,559.78	USD	767,668.09 EUR	08/04/2020	767,668.09	6,467.64
197,870.64	EUR	2,113,701.37 SEK	08/04/2020	197,870.64	3,445.71
196,458.33	GBP	218,831.59 EUR	08/04/2020	218,831.59	3,156.98
75,826.17	EUR	113,880.33 CAD	08/04/2020	75,826.17	2,917.19
1,099,684.38	DKK	147,254.11 EUR	08/04/2020	147,254.11	119.64
386,803.12	SEK	35,488.40 EUR	08/04/2020	35,488.40	90.98
1,556.44	EUR	2,661.47 AUD	08/04/2020	1,556.44	72.07
4,078,360.00	JPY	34,425.68 EUR	08/04/2020	34,425.68	4.89
0.01	EUR	0.02 ILS	08/04/2020	0.01	0.00
0.01	EUR	0.05 HKD	08/04/2020	0.01	0.00
0.03	EUR	0.04 SGD	08/04/2020	0.03	0.00
0.14	EUR	0.25 NZD	08/04/2020	0.14	0.00
24,507.51	CAD	15,725.47 EUR	08/04/2020	15,725.47	(35.16)
289,401.92	EUR	307,437.78 CHF	08/04/2020	289,401.92	(208.87)
87,888.35	CHF	83,235.96 EUR	08/04/2020	83,235.96	(443.88)
503,607.38	EUR	3,761,884.40 DKK	08/04/2020	503,607.38	(540.02)
756,545.43	NOK	66,641.08 EUR	08/04/2020	66,641.08	(987.97)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
147,731.05 EUR	17,654,123.00 JPY	08/04/2020	147,731.05	(1,309.63)
2,409,785.24 EUR	2,681,025.87 USD	08/04/2020	2,409,785.24	(33,218.75)
56,412,609.37 CZK	2,193,929.12 EUR	08/04/2020	2,193,929.12	(135,184.24)
			<b>8,891,297.96</b>	<b>(86,522.52)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(86,522.52)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>62,845,955.06</b>	<b>98.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(86,522.52)</b>	<b>(0.14)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>600,802.48</b>	<b>0.94</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>308,368.42</b>	<b>0.49</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>63,668,603.44</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	147,322,613.80	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	225,295,082.67			
	30/09/2018	USD	272,276,353.04			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	28,318
					30/09/2019	75,363
					30/09/2018	110,811
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	2,873.19	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	13,903
	30/09/2019	USD	3,288.18		30/09/2019	15,731
	30/09/2018	USD	3,659.40		30/09/2018	15,078
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	2,015.90	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	840
	30/09/2019	EUR	2,343.26		30/09/2019	1,225
	30/09/2018	EUR	2,694.29		30/09/2018	1,219
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	108.66	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1,055,378
	30/09/2019	EUR	126.46		30/09/2019	815,072
	30/09/2018	EUR	145.62		30/09/2018	737,134
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	109.26	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	954
	30/09/2019	EUR	126.78		30/09/2019	998
	30/09/2018	EUR	145.47		30/09/2018	742
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	104.84	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2,953
	30/09/2019	EUR	122.28		30/09/2019	17,084
	30/09/2018	EUR	141.44		30/09/2018	19,791
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	109.14			
	30/09/2019	USD	125.49			
	30/09/2018	USD	140.98			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	173.50	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	CZK	202.45	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.71%
	30/09/2018	CZK	232.01	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.73%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,582.17	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.87%
	30/09/2019	EUR	4,143.98	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.67%
	30/09/2018	EUR	4,736.87	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.37%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,991.55	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.65%
	30/09/2019	EUR	4,624.52	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1.68%
	30/09/2018	EUR	5,275.03	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.23%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.01%
	31/03/2020		40,148	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(106.69%)
	30/09/2019		33,210			
	30/09/2018		30,482			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		694			
	30/09/2019		1,717			
	30/09/2018		1,432			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		11,137			
	30/09/2019		10,374			
	30/09/2018		10,833			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>132,952,592.64</b>
Nástroje peněžního trhu		132,952,592.64
<b>Hotovost v bance</b>		<b>27,667,109.74</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>22,143,222.38</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>182,762,924.76</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(23,120,501.98)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(12,319,808.98)</b>
Komoditní swapy		(11,194,120.99)
Měnové forwardy		(1,125,687.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(35,440,310.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>147,322,613.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	9,995,823.10	6.78
16,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/08/2020	USD	15,995,372.48	10.86
30,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/05/2020	USD	29,999,087.10	20.36
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/05/2020	USD	11,998,710.36	8.14
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/08/2020	USD	14,996,035.80	10.18
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24/09/2020	USD	19,990,072.20	13.57
30,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/01/2021	USD	29,977,491.60	20.36
			<b>132,952,592.64</b>	<b>90.25</b>
			<b>132,952,592.64</b>	<b>90.25</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 132,952,592.64 90.25

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Komoditní swap</b>						
2,425,101	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX 29/05/2020	29/05/2020	USD	2,425,100.77	(11,194,120.99)	
					<b>(11,194,120.99)</b>	
<b>Měnové forwardy</b>						
7,309,540.23	USD	6,618,153.45	EUR	08/04/2020	7,309,540.23	46,581.30
1,178,525.82	USD	28,411,561.15	CZK	08/04/2020	1,178,525.82	40,640.97
1,555.42	USD	38,462.04	CZK	01/04/2020	1,555.42	14.96
217.64	USD	5,408.23	CZK	02/04/2020	217.64	1.04
9,150.96	EUR	10,119.13	USD	01/04/2020	10,119.13	(78.24)
13,815.94	EUR	15,238.29	USD	02/04/2020	15,238.29	(78.74)
28,894,144.84	EUR	32,204,233.42	USD	08/04/2020	32,204,233.42	(494,937.26)
207,427,150.23	CZK	9,025,302.70	USD	08/04/2020	9,025,302.70	(717,832.02)
					<b>49,744,732.65</b>	<b>(1,125,687.99)</b>
					<b>(12,319,808.98)</b>	

**Finanční deriváty celkem** (12,319,808.98)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>132,952,592.64</b>	<b>90.25</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(12,319,808.98)</b>	<b>(8.36)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>27,667,109.74</b>	<b>18.78</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(977,279.60)</b>	<b>(0.67)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>147,322,613.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	315,677,327.27
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,649.43
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		67,896
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.33%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		135.45%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>303,698,205.41</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		303,698,205.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,191,661.98</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,491,405.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,719,317.89</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>316,100,590.57</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(95,927.79)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(327,335.51)</b>
Měnové forwardy		(57,143.90)
Futures		(270,191.61)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(423,263.30)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>315,677,327.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					8,200,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	7,558,654.88	2.40
					1,300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1,307,178.60	0.41
					1,300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,311,886.85	0.42
					1,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1,520,662.70	0.48
					4,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	3,830,681.60	1.21
					3,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,311,382.53	1.05
								<b>33,721,522.90</b>	<b>10.68</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026	EUR	1,918,740.48	0.61					
6,310,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	6,248,441.15	1.98					
6,415,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	6,312,529.74	2.00					
6,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,461,478.05	2.05					
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,516,832.84	0.80					
3,339,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	2,911,011.22	0.92					
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,643,557.69	0.84	6,287,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	6,029,660.64	1.92
1,445,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	1,482,458.78	0.47	3,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	2,801,320.65	0.89
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	8,778,597.54	2.77	922,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	902,071.15	0.29
7,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7,141,630.86	2.25	822,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	831,426.53	0.26
891,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	904,795.25	0.29	780,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	734,602.29	0.23
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,220,319.46	1.02	446,000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	448,359.50	0.14
4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,838,126.48	1.22	5,999,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	6,144,653.50	1.95
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,483,556.30	0.47	939,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	927,324.73	0.29
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	873,256.64	0.28	1,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,963,987.97	0.62
2,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	2,517,145.63	0.80	3,630,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3,385,266.82	1.07
8,900,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	9,012,508.82	2.84				<b>24,168,673.78</b>	<b>7.66</b>
6,388,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6,459,159.76	2.05	<b>Velká Británie</b>				
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,922,711.48	0.93	9,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9,797,427.47	3.11
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,895,701.26	1.87	9,833,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	9,469,592.08	3.00
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	429,910.62	0.14	3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	2,986,907.52	0.95
1,798,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,735,070.00	0.55				<b>22,253,927.07</b>	<b>7.06</b>
4,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,617,043.31	1.46	<b>Německo</b>				
			<b>90,324,583.36</b>	<b>28.61</b>	2,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1,918,217.94	0.61
<b>Francie</b>					900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	826,953.45	0.26
6,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	5,579,665.50	1.77	1,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	888,347.98	0.28
3,656,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	3,614,747.09	1.15	7,440,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	7,006,200.31	2.22
4,992,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4,840,163.48	1.53	4,891,000	E.ON SE 28/08/2024 EMTN	EUR	4,679,217.30	1.48
900,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	872,752.26	0.28				<b>15,318,936.98</b>	<b>4.85</b>
4,200,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	3,663,713.34	1.16	<b>Itálie</b>				
700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	706,411.03	0.22	4,737,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	4,295,822.77	1.36
10,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	9,646,627.41	3.05	894,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	880,675.98	0.28
400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	395,624.35	0.13	1,079,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1,034,796.51	0.33
1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,046,272.71	0.33	722,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	704,629.84	0.22
1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,320,139.80	0.42	160,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	169,920.05	0.05
1,000,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,001,214.56	0.32	5,266,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	4,851,802.93	1.54
1,900,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	1,718,386.68	0.54	1,179,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,140,882.13	0.36
4,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,207,639.17	1.33				<b>13,078,530.21</b>	<b>4.14</b>
3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,503,918.93	1.11	<b>Finsko</b>				
1,800,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,679,256.31	0.53	3,156,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3,119,099.29	0.99
1,400,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1,439,867.32	0.46	8,414,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	8,040,782.64	2.55
584,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	574,765.70	0.18				<b>11,159,881.93</b>	<b>3.54</b>
6,061,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6,377,350.62	2.02	<b>Japonsko</b>				
			<b>52,188,516.26</b>	<b>16.53</b>	3,337,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	3,108,515.01	0.98
<b>Španělsko</b>					3,578,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	3,468,797.87	1.10
2,900,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,704,012.03	0.86					
7,100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000%	EUR	6,544,361.03	2.07					
5,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	5,632,702.68	1.78					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,393,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,092,272.26	0.66
2,340,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	2,267,871.23	0.72
			<b>10,937,456.37</b>	<b>3.46</b>
<b>Lucembursko</b>				
2,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1,810,695.74	0.57
6,171,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,673,261.21	1.80
1,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,047,387.53	0.33
			<b>8,531,344.48</b>	<b>2.70</b>
<b>Austrálie</b>				
3,448,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	3,382,397.59	1.08
2,390,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	2,350,275.57	0.74
			<b>5,732,673.16</b>	<b>1.82</b>
<b>Švédsko</b>				
610,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	574,945.27	0.18
3,014,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	2,969,476.98	0.95
850,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	741,592.54	0.23
1,464,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	1,418,246.53	0.45
			<b>5,704,261.32</b>	<b>1.81</b>
<b>Jižní Korea</b>				
3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	2,866,068.06	0.90
1,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,312,339.68	0.42
			<b>4,178,407.74</b>	<b>1.32</b>
<b>Belgie</b>				
3,400,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	3,300,491.21	1.05
			<b>3,300,491.21</b>	<b>1.05</b>
<b>Dánsko</b>				
979,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	1,015,955.94	0.32
1,045,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	973,457.87	0.31
			<b>1,989,413.81</b>	<b>0.63</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,268,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1,109,584.83	0.35
			<b>1,109,584.83</b>	<b>0.35</b>
			<b>303,698,205.41</b>	<b>96.21</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 303,698,205.41 96.21**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnový forward</b>				
5,430,158.34	EUR	6,027,807.00 USD	30/04/2020	5,430,158.34 (57,143.90)
				<b>5,430,158.34 (57,143.90)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(47)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	6,354,870.00	86,171.14
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1,380,080.00	(20,560.00)
(4)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	839,600.00	60,660.00
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	808,840.28	(86,323.76)
(6)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	758,373.20	(36,927.55)
(28)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	3,981,658.69	(256,379.59)
(4)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	456,994.76	(16,831.85)
			<b>14,580,416.93</b>	<b>(270,191.61)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(327,335.51)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>303,698,205.41</b>	<b>96.21</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(327,335.51)</b>	<b>(0.10)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,191,661.98</b>	<b>2.91</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,114,795.39</b>	<b>0.98</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>315,677,327.27</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	30,128,687.13	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	50,641,891.56					
	30/09/2018	EUR	48,407,619.51		Distribution P (EUR)	31/03/2020	203	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	279		
					30/09/2018	340		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	59.44	Distribution R (EUR)	31/03/2020	538		
	30/09/2019	EUR	83.11		30/09/2019	538		
	30/09/2018	EUR	69.75		30/09/2018	606		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	52.72	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	74.08		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	156.25
	30/09/2018	EUR	62.78		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	11.15
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	201.39	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	281.93		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.91%	
	30/09/2018	EUR	237.16		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.90%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	48.07	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.15%		
	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.41%		
	30/09/2018	EUR	57.68	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.40%		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	64.39	Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.90%		
	30/09/2019	USD	90.11	Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.15%		
	30/09/2018	USD	81.77	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	83.28%		
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	3,149.31					
	30/09/2019	EUR	4,570.22					
	30/09/2018	EUR	3,969.75					
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	187.60					
	30/09/2019	EUR	272.95					
	30/09/2018	EUR	237.16					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		127,872					
	30/09/2019		192,811					
	30/09/2018		200,798					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		141,394					
	30/09/2019		165,872					
	30/09/2018		196,555					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		3,980					
	30/09/2019		2,988					
	30/09/2018		2,799					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		275,457					
	30/09/2019		288,801					
	30/09/2018		319,515					
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		4,951					
	30/09/2019		6,131					
	30/09/2018		20,967					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>29,628,340.37</b>
Akcie		29,628,340.37
<b>Hotovost v bance</b>		<b>716,653.37</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>229,396.16</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>30,574,389.90</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(445,702.77)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(445,702.77)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>30,128,687.13</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
185,000	GAZPROM NEFT PJSC	RUB	658,153.56	2.18
390,000	GAZPROM PJSC	RUB	825,242.33	2.74
17,000,000	INTER RAO UES PJSC	RUB	976,091.01	3.25
28,500	LUKOIL PJSC	RUB	1,567,408.60	5.20
9,550	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2,174,174.27	7.22
31,500	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	696,459.33	2.31
11,300	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1,187,413.99	3.94
1,054,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2,301,576.01	7.64
295,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1,791,011.68	5.94
			<b>12,177,530.78</b>	<b>40.42</b>
<b>Turecko</b>				
3,570,000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	577,625.76	1.92
	1 ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.86	0.00
200,000	KORDSA TEKNIK TEKSTIL AS	TRY	262,752.03	0.87
122,000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1,035,063.21	3.44
182,179	TEKFEN HOLDING AS	TRY	319,959.13	1.06
860,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	966,899.80	3.21
4,409,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	573,139.62	1.90
			<b>3,735,440.41</b>	<b>12.40</b>
<b>Polsko</b>				
11,500	CD PROJEKT SA	PLN	729,501.33	2.42
47,400	DINO POLSKA SA	PLN	1,685,937.67	5.60
58,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	398,720.48	1.32
			<b>2,814,159.48</b>	<b>9.34</b>
<b>Nizozemsko</b>				
65,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,599,453.18	5.31
29,000	YANDEX NV - A	USD	899,931.65	2.99
			<b>2,499,384.83</b>	<b>8.30</b>
<b>Lucembursko</b>				
50,000	BEFESA SA	EUR	1,330,000.00	4.41
71,000	PLAY COMMUNICATIONS SA	PLN	456,152.00	1.52
			<b>1,786,152.00</b>	<b>5.93</b>
<b>Kypr</b>				
507,471	ETALON GROUP PLC - GDR REG	USD	596,616.62	1.98
76,000	QIWI PLC ADR	USD	741,818.18	2.46
			<b>1,338,434.80</b>	<b>4.44</b>
<b>Maďarsko</b>				
50,500	OTP BANK NYRT	HUF	1,330,033.99	4.41
			<b>1,330,033.99</b>	<b>4.41</b>
<b>Řecko</b>				
900,000	ALPHA BANK AE	EUR	630,900.00	2.09
25,600	JUMBO SA	EUR	315,392.00	1.05
			<b>946,292.00</b>	<b>3.14</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kazachstán</b>				
86,100	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	721,913.88	2.40
			<b>721,913.88</b>	<b>2.40</b>
<b>Švýcarsko</b>				
34,000	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	667,386.30	2.22
			<b>667,386.30</b>	<b>2.22</b>
<b>Velká Británie</b>				
123,000	KAZAKHMYS PLC	GBP	488,155.48	1.62
			<b>488,155.48</b>	<b>1.62</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,500	EPAM SYSTEMS INC	USD	423,012.08	1.40
			<b>423,012.08</b>	<b>1.40</b>
<b>Jersey</b>				
25,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	389,726.80	1.29
			<b>389,726.80</b>	<b>1.29</b>
<b>Kanada</b>				
28,000	ELDORADO GOLD CORP	CAD	156,873.21	0.52
			<b>156,873.21</b>	<b>0.52</b>
<b>Česká republika</b>				
82,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	153,844.33	0.51
			<b>153,844.33</b>	<b>0.51</b>
			<b>29,628,340.37</b>	<b>98.34</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>29,628,340.37</b>	<b>98.34</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>29,628,340.37</b>	<b>98.34</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>716,653.37</b>	<b>2.38</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(216,306.61)</b>	<b>(0.72)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>30,128,687.13</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	100,481,311.81	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	135,653,442.58			
	30/09/2018	USD	131,177,887.59			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2,273
					30/09/2019	2,296
					30/09/2018	1,493
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	6,959.04	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	13,916
	30/09/2019	USD	7,663.45		30/09/2019	15,820
	30/09/2018	USD	6,895.31		30/09/2018	15,820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	6,443.17	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	7,215.08			
	30/09/2018	EUR	6,698.61			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	316.53	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.88%
	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.90%
	30/09/2018	EUR	329.05	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	334.32	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.50%
	30/09/2019	USD	369.37	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.80%
	30/09/2018	USD	334.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	322.67	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	0.16%
	30/09/2019	USD	356.92	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	135.40%
	30/09/2018	USD	324.14			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	287.40			
	30/09/2019	EUR	323.00			
	30/09/2018	EUR	302.57			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	6,006.47			
	30/09/2019	USD	6,590.57			
	30/09/2018	USD	5,888.24			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		284			
	30/09/2019		141			
	30/09/2018		1,099			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		1,868			
	30/09/2019		1,972			
	30/09/2018		2,010			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		2,000			
	30/09/2019		21,289			
	30/09/2018		23,426			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		596			
	30/09/2019		14,978			
	30/09/2018		15,560			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		309			
	30/09/2019		648			
	30/09/2018		396			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>97,491,792.46</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		97,491,792.46
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>205,480.09</b>
Futures		205,480.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,144,102.65</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>10,198.42</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>1,933,385.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>100,784,958.94</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(36,804.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(266,842.92)</b>
Měnové forwardy		(266,842.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(303,647.13)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>100,481,311.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Nizozemsko</b>				
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	506,200.38	0.50	1,200,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1,116,438.11	1.11
1,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,317,864.34	1.32	600,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	474,679.93	0.47
550,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	508,205.84	0.51	700,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	588,128.65	0.59
650,000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	441,113.20	0.44	750,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	715,622.69	0.71
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	545,373.36	0.54	1,000,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	700,000.00	0.70
700,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	540,480.26	0.54	1,500,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,341,724.92	1.33
700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	493,652.35	0.49	986,060	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	780,272.64	0.78
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	156,090.14	0.16	900,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	854,109.66	0.85
400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	291,059.76	0.29	550,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	563,951.95	0.56
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	259,278.03	0.26	600,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	604,889.35	0.60
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	614,860.89	0.61	1,350,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.150% 01/10/2026	USD	1,151,616.12	1.15
450,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	418,047.95	0.42	<b>8,891,434.02 8.85</b>				
900,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	869,175.67	0.87	<b>Irsko</b>				
550,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	475,862.79	0.47	750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	644,405.15	0.64
700,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	673,512.39	0.67	1,200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,049,003.17	1.04
700,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	577,401.61	0.57	1,500,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1,471,707.86	1.47
250,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	163,311.65	0.16	1,000,000	GTKL EUROPE CAPITAL DAC 4.650% 10/03/2027	USD	872,700.43	0.87
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	482,430.29	0.48	550,000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.100% 11/04/2023	USD	549,550.12	0.55
550,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	495,244.10	0.49	550,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	546,769.86	0.54
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3,490.18	0.00	550,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	453,660.38	0.45
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,388,448.32	1.38	900,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	791,629.80	0.79
200,000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	171,780.94	0.17	<b>6,379,426.77 6.35</b>				
550,000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	551,252.54	0.55	<b>Mexiko</b>				
1,250,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,235,066.69	1.23	770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	590,130.69	0.59
650,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	454,734.16	0.45	800,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	660,501.78	0.66
700,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	602,000.00	0.60	1,000,000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	815,956.95	0.81
450,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	375,927.48	0.37	700,000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029 EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	618,675.25	0.62
<b>14,611,865.31</b>				<b>14.54</b>	700,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	596,079.80	0.59
<b>Panenské ostrovy</b>					900,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	757,467.23	0.75
1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,116,700.26	1.11	700,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	509,439.04	0.51
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	190,039.17	0.19	400,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	594,605.26	0.59
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	196,791.33	0.20	610,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	271,847.92	0.27
200,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	194,022.37	0.19	<b>5,969,752.16 5.94</b>				
1,050,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,028,363.67	1.02	<b>Hongkong</b>				
525,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	513,832.62	0.51	800,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	828,340.04	0.82
800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	676,513.39	0.67	250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	260,885.97	0.26
400,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	377,155.88	0.38	365,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	385,303.34	0.38
1,950,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,904,344.03	1.90	750,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	743,388.25	0.74
400,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	381,532.61	0.38	750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	821,340.08	0.82
600,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	614,781.08	0.61	450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	456,570.45	0.45
650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	673,861.48	0.67	1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,674,655.87	1.68
450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	435,656.83	0.43	<b>5,170,484.00 5.15</b>				
520,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	480,852.07	0.48	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	390,465.02	0.39	1,600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,556,779.97	1.54
460,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	419,469.59	0.42	950,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	901,421.82	0.89
<b>9,594,381.40</b>				<b>9.55</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	772,604.35	0.77	500,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	484,001.68	0.48
900,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	902,517.22	0.90	1,150,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,116,796.63	1.11
670,000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	543,480.22	0.54				<b>2,250,601.21</b>	<b>2.24</b>
			<b>4,676,803.58</b>	<b>4.64</b>		<b>Kanada</b>			
	<b>Jižní Korea</b>				900,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	745,027.73	0.74
1,150,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,153,011.62	1.15	1,200,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1,008,720.12	1.00
1,200,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,148,201.75	1.15	550,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	350,887.55	0.35
1,050,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,050,000.00	1.04				<b>2,104,635.40</b>	<b>2.09</b>
			<b>3,351,213.37</b>	<b>3.34</b>		<b>Turecko</b>			
	<b>Lucembursko</b>				600,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	538,724.79	0.54
765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	703,800.23	0.70	650,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	611,335.44	0.60
600,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	586,009.03	0.58	500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	468,594.84	0.47
750,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	450,688.58	0.45	450,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	405,218.97	0.40
650,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	549,161.69	0.55				<b>2,023,874.04</b>	<b>2.01</b>
915,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	865,014.70	0.86		<b>Chile</b>			
			<b>3,154,674.23</b>	<b>3.14</b>	325,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	239,601.73	0.24
	<b>Thajsko</b>				600,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	578,737.63	0.58
650,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	574,602.05	0.57	850,000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	768,759.45	0.76
700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	687,046.68	0.68	600,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	419,961.05	0.42
350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	315,537.99	0.31				<b>2,007,059.86</b>	<b>2.00</b>
1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,373,430.96	1.38		<b>Ostrov Man</b>			
			<b>2,950,617.68</b>	<b>2.94</b>	700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	647,594.77	0.64
	<b>Indie</b>				1,100,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	901,733.04	0.90
650,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	606,901.17	0.60				<b>1,549,327.81</b>	<b>1.54</b>
650,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	489,737.05	0.49		<b>Argentina</b>			
450,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	337,834.05	0.34	450,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	334,784.07	0.33
300,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	287,343.77	0.29	700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	541,138.53	0.54
500,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	447,057.51	0.44	650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	468,646.09	0.47
600,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	573,002.95	0.57	200,000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	134,149.04	0.13
			<b>2,741,876.50</b>	<b>2.73</b>				<b>1,478,717.73</b>	<b>1.47</b>
	<b>Singapur</b>					<b>Panama</b>			
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	161,301.28	0.16	920,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	845,956.80	0.84
500,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	250,103.03	0.25	670,000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	590,842.16	0.59
1,050,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	949,790.54	0.94				<b>1,436,798.96</b>	<b>1.43</b>
200,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	158,048.13	0.16		<b>Čína</b>			
485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	412,913.79	0.41	1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,115,500.00	1.11
200,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	116,396.92	0.12	450,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	305,167.43	0.30
200,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	116,783.00	0.12				<b>1,420,667.43</b>	<b>1.41</b>
600,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	419,908.57	0.41		<b>Kuvajt</b>			
			<b>2,585,245.26</b>	<b>2.57</b>	850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	719,408.51	0.72
	<b>Brazílie</b>				700,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	596,980.30	0.59
800,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	627,541.23	0.62				<b>1,316,388.81</b>	<b>1.31</b>
500,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	484,149.78	0.48		<b>Gruzie</b>			
1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	852,101.17	0.85	800,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	829,140.00	0.83
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	541,873.52	0.54	500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	422,380.11	0.42
			<b>2,505,665.70</b>	<b>2.49</b>				<b>1,251,520.11</b>	<b>1.25</b>
	<b>Bermudy</b>								
750,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	649,802.90	0.65					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
550,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	559,002.07	0.56
700,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	631,746.05	0.63
			<b>1,190,748.12</b>	<b>1.19</b>
<b>Saúdská Arábie</b>				
700,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	708,729.74	0.71
			<b>708,729.74</b>	<b>0.71</b>
<b>Ostrov Mauricius</b>				
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	372,972.08	0.37
500,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	325,112.09	0.32
			<b>698,084.17</b>	<b>0.69</b>
<b>Maroko</b>				
550,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	597,907.93	0.60
			<b>597,907.93</b>	<b>0.60</b>
<b>Nigérie</b>				
700,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	575,100.79	0.57
			<b>575,100.79</b>	<b>0.57</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
650,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	549,776.75	0.55
			<b>549,776.75</b>	<b>0.55</b>
<b>Bahamy</b>				
610,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	535,147.94	0.53
			<b>535,147.94</b>	<b>0.53</b>
<b>Jersey</b>				
550,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	528,758.47	0.53
			<b>528,758.47</b>	<b>0.53</b>
<b>Ukrajina</b>				
700,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	522,334.06	0.52
			<b>522,334.06</b>	<b>0.52</b>
<b>Trinidad a Tobago</b>				
550,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	500,369.36	0.50
			<b>500,369.36</b>	<b>0.50</b>
<b>Dominikánská republika</b>				
650,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	458,050.04	0.46
			<b>458,050.04</b>	<b>0.46</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	445,601.57	0.44
			<b>445,601.57</b>	<b>0.44</b>
<b>Kypr</b>				
500,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	425,284.30	0.42
			<b>425,284.30</b>	<b>0.42</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Filipíny</b>				
350,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	332,867.88	0.33
			<b>332,867.88</b>	<b>0.33</b>
			<b>97,491,792.46</b>	<b>97.02</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 97,491,792.46 97.02**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Měnové forwardy

1,458,777.66	USD	1,315,000.00	EUR	03/04/2020	1,458,777.66	15,853.80
3,532,491.18	USD	3,204,922.26	EUR	08/04/2020	3,532,491.18	15,313.92
1,299,727.14	USD	1,170,000.00	EUR	03/06/2020	1,299,727.14	12,820.70
4,179.74	USD	3,789.60	EUR	02/04/2020	4,179.74	21.60
1,315,000.00	EUR	1,458,514.14	USD	03/04/2020	1,458,514.14	(15,590.28)
16,538,428.92	EUR	18,445,027.72	USD	08/04/2020	18,445,027.72	(295,262.66)
					<b>26,198,717.58</b>	<b>(266,842.92)</b>

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

#### Úrokové futures

(8)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	1,186,873.36	6,495.72
10	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,790,625.00	150,703.12
4	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	887,500.00	94,687.50
8	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	1,109,500.00	53,562.50
(24)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	3,744,750.00	(241,125.00)
32	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	4,011,500.00	141,156.25
			<b>12,730,748.36</b>	<b>205,480.09</b>

**Finanční deriváty celkem (61,362.83)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>97,491,792.46</b>	<b>97.02</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(61,362.83)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,144,102.65</b>	<b>1.14</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,906,779.53</b>	<b>1.90</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>100,481,311.81</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	4,143,897,821.61	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	319.26
	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93		30/09/2019	USD	366.61
	30/09/2018	USD	4,497,888,840.84		30/09/2018	USD	336.19
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,264.27
					30/09/2019	EUR	4,988.70
					30/09/2018	EUR	4,727.65
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	7,337.27	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	283.95
	30/09/2019	USD	8,387.20		30/09/2019	USD	327.72
	30/09/2018	USD	7,621.57		30/09/2018	USD	303.57
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	5,101.59	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	251.66
	30/09/2019	CHF	5,950.01		30/09/2019	EUR	295.87
	30/09/2018	CHF	5,606.39		30/09/2018	EUR	283.16
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,953.78	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,268.04
	30/09/2019	EUR	5,768.92		30/09/2019	EUR	6,110.16
	30/09/2018	EUR	5,416.09		30/09/2018	EUR	5,695.04
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,685.19
	30/09/2019	GBP	105.45		30/09/2019	EUR	5,430.04
	30/09/2018	GBP	97.72		30/09/2018	EUR	5,051.83
Capitalisation N (USD)	31/03/2020	USD	347.99	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	2,541.83
	30/09/2019	USD	397.82		30/09/2019	EUR	3,099.00
	30/09/2018	USD	361.57		30/09/2018	EUR	3,048.04
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,675.59	Distribution I (M) (USD)	31/03/2020	USD	4,426.87
	30/09/2019	EUR	5,444.13		30/09/2019	USD	5,193.99
	30/09/2018	EUR	5,111.27		30/09/2018	USD	4,963.08
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,565.05	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	16,751.43
	30/09/2019	EUR	5,311.33		30/09/2019	PLN	19,856.79
	30/09/2018	EUR	4,974.60		30/09/2018	PLN	19,144.41
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	334.87	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	82.45
	30/09/2019	USD	383.97		30/09/2019	GBP	97.96
	30/09/2018	USD	351.07		30/09/2018	GBP	95.23
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	236.38	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	276.53		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	CHF	261.93		30/09/2018	JPY	9,141.00
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	5,581.47	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	820.62
	30/09/2019	CZK	6,492.87		30/09/2019	EUR	1,000.10
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2018	EUR	983.25
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,485.37	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2020	USD	2,215.58
	30/09/2019	EUR	5,237.93		30/09/2019	USD	2,596.36
	30/09/2018	EUR	4,947.34		30/09/2018	USD	2,476.57
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	338.30	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	819.68
	30/09/2019	USD	386.95		30/09/2019	EUR	999.72
	30/09/2018	USD	352.14		30/09/2018	EUR	983.56
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	99,575.40				
	30/09/2019	HUF	106,875.89				
	30/09/2018	HUF	88,840.99				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

### Počet akcií

Distribution O (Q) (USD)	31/03/2020	USD	2,228.55	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	30,975
	30/09/2019	USD	2,611.10		30/09/2019	229,649
	30/09/2018	USD	2,490.68		30/09/2018	174,790
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	819.11	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	41
	30/09/2019	EUR	994.85		30/09/2019	50
	30/09/2018	EUR	978.39		30/09/2018	538
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	USD	2,196.57	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	58,015
	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2019	86,431
	30/09/2018	USD	2,455.29		30/09/2018	89,683
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2019	365
	30/09/2018	EUR	978.84		30/09/2018	365
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	USD	2,220.08	Capitalisation N (USD)	31/03/2020	6,203
	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2019	7,522
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	6,969
Distribution X (USD)	31/03/2020	USD	933.61	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1,565
	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2019	2,641
	30/09/2018	USD	1,057.89		30/09/2018	2,282
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	74.71	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	190
	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2019	1,244
	30/09/2018	USD	90.57		30/09/2018	1,221
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	167.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	51,969
	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2019	57,921
	30/09/2018	AUD	208.47		30/09/2018	98,536
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	193.04	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	1,281
	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2019	1,356
	30/09/2018	EUR	226.73		30/09/2018	4,896
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	2,066.28	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	3,939
	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2019	13
	30/09/2018	ZAR	2,652.97		30/09/2018	-
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	163.24	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	11,834
	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2019	20,469
	30/09/2018	USD	201.04		30/09/2018	20,132
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	149.52	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	642
	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2019	5,972
	30/09/2018	AUD	189.07		30/09/2018	899
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	1,950.26	Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	3,707
	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2019	2,813
	30/09/2018	ZAR	2,546.07		30/09/2018	387
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,168.86	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	117,592
	30/09/2019	EUR	4,956.80		30/09/2019	109,458
	30/09/2018	EUR	4,843.86		30/09/2018	235,541

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	5,897	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	36,369
	30/09/2019	6,545		30/09/2019	40,527
	30/09/2018	6,182		30/09/2018	45,141
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	160,165	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	6,997
	30/09/2019	158,126		30/09/2019	8,622
	30/09/2018	96,741		30/09/2018	8,000
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	32,241	Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	23,178		30/09/2019	23
	30/09/2018	21,042		30/09/2018	71
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1,267	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	246
	30/09/2019	1,267		30/09/2019	128
	30/09/2018	1,087		30/09/2018	-
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	12,334	Distribution X (USD)	31/03/2020	9,809
	30/09/2019	13,320		30/09/2019	11,053
	30/09/2018	14,805		30/09/2018	10,224
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	65,131	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	7,163,815
	30/09/2019	144,949		30/09/2019	4,893,427
	30/09/2018	147,599		30/09/2018	2,411,818
Distribution I (M) (USD)	31/03/2020	935	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1,310,010
	30/09/2019	3,142		30/09/2019	1,017,818
	30/09/2018	1,945		30/09/2018	539,311
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	5,958	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	32,154
	30/09/2019	4,610		30/09/2019	37,100
	30/09/2018	3,392		30/09/2018	38,609
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	362	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2,955,041
	30/09/2019	1,512		30/09/2019	1,228,949
	30/09/2018	365		30/09/2018	179,342
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	-	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	3,553,988
	30/09/2019	-		30/09/2019	3,037,211
	30/09/2018	237,355		30/09/2018	1,916,694
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	28,610	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1,196,894
	30/09/2019	27,940		30/09/2019	1,285,467
	30/09/2018	28,827		30/09/2018	1,011,268
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2020	757	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2,608,256
	30/09/2019	593		30/09/2019	1,519,599
	30/09/2018	327		30/09/2018	550,133
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	3,979	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	225,145
	30/09/2019	39,307		30/09/2019	110,704
	30/09/2018	34,485		30/09/2018	86,206
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2020	139			
	30/09/2019	1,699			
	30/09/2018	1,850			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	138.70	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	03/03/2020	USD	22.30	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	04/02/2020	USD	22.30	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	03/01/2020	USD	22.30	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	03/12/2019	USD	22.95	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	04/11/2019	USD	22.95	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	02/10/2019	USD	22.95	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/03/2020	PLN	82.61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/02/2020	PLN	82.61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/01/2020	PLN	82.61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/12/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/11/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2019	PLN	81.44	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.59
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2020	GBP	1.20	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/03/2020	EUR	0.79
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2019	GBP	1.25	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/02/2020	EUR	0.79
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	44.60	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/01/2020	EUR	0.79
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2020	USD	31.60	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/12/2019	EUR	0.79
Distribution N (Q) (USD)	12/11/2019	USD	33.05	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/11/2019	EUR	0.79
Distribution O Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	46.95	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2019	EUR	0.79
Distribution O (Q) (USD)	11/02/2020	USD	33.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	36.50
Distribution O (Q) (USD)	12/11/2019	USD	34.80	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	36.50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	38.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	36.50
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020	USD	27.40	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	36.50
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019	USD	28.90				
Distribution R Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	44.95				
Distribution R (Q) (USD)	11/02/2020	USD	30.80				
Distribution R (Q) (USD)	12/11/2019	USD	32.30				
Distribution X (USD)	16/12/2019	USD	39.80				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	04/11/2019	ZAR	36.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	36.50
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.55
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	35.00
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2020	EUR	59.90
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2019	EUR	63.00

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 %*			Distribution X (USD)	31/03/2020	1.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.89%	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.92%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.84%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.92%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.84%
Capitalisation N (USD)	31/03/2020	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	1.84%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.93%	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2.82%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.69%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.84%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.51%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2.84%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	1.52%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.16%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1.52%	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(34.98%)
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.53%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.04%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	1.82%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.82%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.84%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	2.82%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2.84%			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.19%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.92%			
Distribution I (M) (USD)	31/03/2020	0.90%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.92%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.92%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2020	0.91%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2020	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.53%			
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	1.51%			
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	1.04%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>3,630,871,494.10</b>
Subjekty kolektivního investování		350,498,463.75
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,273,682,126.92
Půjčky		6,690,903.43
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>51,570,490.66</b>
Swapy úrokového selhání		24,103,667.74
Futures		27,466,822.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>278,467,234.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>737,125,517.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>4,698,034,736.24</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(416,466,685.62)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(137,670,229.01)</b>
Měnové forwardy		(137,670,229.01)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(554,136,914.63)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>4,143,897,821.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Mexiko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Mexiko</b>				
<b>Ukrajina</b>					<b>Mexiko</b>				
48,315,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	36,052,243.29	0.87	4,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	3,768,521.84	0.09
10,485,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	10,185,002.38	0.25	4,743,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	4,468,524.77	0.11
38,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	34,878,524.84	0.84	1,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 30/01/2025	USD	1,012,513.32	0.02
26,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	25,969,796.48	0.63	1,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	997,448.41	0.02
22,700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	21,825,290.00	0.53	3,135,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	3,106,493.10	0.07
1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	904,621.26	0.02	10,300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	13,410,058.70	0.32
2,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	1,838,995.56	0.04	13,642,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	14,183,595.04	0.34
28,925,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	26,535,720.95	0.64	900,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	556,716.90	0.01
12,350,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	12,031,564.64	0.29	1,400,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	852,083.40	0.02
			<b>170,221,759.40</b>	<b>4.11</b>	3,535,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	2,412,866.18	0.06
					30,800,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	19,207,090.06	0.46
					1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	740,459.34	0.02
					36,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	23,498,039.10	0.58
					7,535,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	5,065,886.29	0.12
					50,049,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	34,014,290.87	0.83
								<b>127,294,587.32</b>	<b>3.07</b>
					<b>Turecko</b>				
					6,570,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	5,686,294.73	0.14
					5,810,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	5,475,913.61	0.13
					3,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3,395,297.33	0.08
					3,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	3,782,786.81	0.09
					9,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	8,984,597.46	0.22
					16,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	9,212,500.00	0.22
					115,200,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	100,389,631.10	2.42
								<b>145,949,849.22</b>	<b>3.52</b>
					<b>Saúdská Arábie</b>				
					11,675,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	12,013,549.88	0.29
					8,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 26/10/2021	USD	8,419,348.09	0.20
					14,300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	13,339,869.40	0.32
					19,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	17,487,418.36	0.42
					1,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	1,076,615.49	0.03
					13,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	14,111,572.80	0.34
					34,940,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	35,364,051.41	0.85
					21,050,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047	USD	21,502,303.46	0.52
					14,120,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	15,171,485.76	0.37
								<b>138,486,214.65</b>	<b>3.34</b>
					<b>Hongkong</b>				
					5,000,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	5,209,328.30	0.13
					5,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	4,989,998.40	0.12
					24,531,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	24,442,074.88	0.59
					33,200,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	34,489,098.90	0.83
					37,727,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	39,369,780.34	0.95
					17,235,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	18,193,707.04	0.44
					6,765,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	7,480,257.43	0.18
					2,500,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	2,462,729.23	0.06
								<b>136,636,974.52</b>	<b>3.30</b>
					<b>Rusko</b>				
					25,600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	27,392,490.24	0.66
					27,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	28,761,543.18	0.69
					55,800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	67,432,177.37	1.63
								<b>123,586,210.79</b>	<b>2.98</b>
					<b>Egypt</b>				
					850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	705,722.66	0.02
					10,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	9,951,806.70	0.24
					36,358,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	35,000,041.79	0.84
					18,690,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031	EUR	16,201,713.39	0.39
					7,500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.053% 15/01/2032	USD	6,104,832.08	0.15
					5,770,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	4,668,032.13	0.11
					12,855,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	10,495,832.02	0.25
					39,695,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	32,821,123.23	0.80
								<b>115,949,104.00</b>	<b>2.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indonésie</b>					<b>Chile</b>				
7,450,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	7,856,098.76	0.19	4,145,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	3,055,843.59	0.07
8,980,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	8,500,114.00	0.21	3,100,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	2,395,711.81	0.06
2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	1,942,393.34	0.05	8,500,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	6,738,017.83	0.16
2,650,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2,613,754.31	0.06	38,100,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	39,319,737.59	0.96
5,450,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	5,549,151.14	0.13	4,295,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4,142,796.84	0.10
16,467,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	18,760,892.79	0.45	16,500,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	15,946,681.58	0.38
13,017,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	16,322,685.37	0.39	17,380,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	12,164,871.69	0.29
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.175% 21/01/2050 EMTN	USD	854,198.43	0.02	1,000,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.375% 30/10/2024	USD	973,163.21	0.02
5,950,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	5,466,952.17	0.13	6,525,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	5,190,662.43	0.13
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1,003,843.34	0.02				<b>89,927,486.57</b>	<b>2.17</b>
1,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 3.375% 05/02/2030 EMTN	USD	924,099.29	0.02	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
6,850,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	6,064,716.21	0.15	6,265,000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	3,600,285.56	0.09
28,950,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	31,051,121.23	0.76	4,827,200	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,843,479.93	0.12
			<b>106,910,020.38</b>	<b>2.58</b>	15,128,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	10,668,532.46	0.26
<b>Spojené arabské emiráty</b>					2,000,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	1,929,721.14	0.05
8,590,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	8,480,602.66	0.20	13,016,188	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	11,858,780.41	0.29
16,860,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	16,370,611.19	0.40	18,417,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	18,061,945.84	0.43
5,250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	5,340,146.49	0.13	6,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6,108,756.92	0.15
66,340,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	61,473,615.37	1.48	1,571,292,059	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	9,360,362.40	0.22
5,050,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5,013,281.55	0.12	10,201,825	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	9,267,522.44	0.22
			<b>96,678,257.26</b>	<b>2.33</b>	10,900,000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4.222% 27/01/2024	USD	10,939,630.22	0.26
<b>Panama</b>								<b>86,639,017.32</b>	<b>2.09</b>
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	301,134.18	0.01	<b>Dominikánská republika</b>				
21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21,731,850.21	0.52	12,400,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	11,824,293.05	0.29
25,017,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	26,874,079.96	0.66	7,980,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	6,693,238.09	0.16
14,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15,224,353.06	0.37	12,415,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	10,817,004.64	0.26
11,150,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12,198,521.14	0.29	16,275,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	14,292,836.66	0.34
13,507,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	19,612,105.92	0.47	21,680,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	19,714,076.68	0.48
			<b>95,942,044.47</b>	<b>2.32</b>	22,600,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	21,723,194.13	0.52
<b>Jižní Afrika</b>								<b>85,064,643.25</b>	<b>2.05</b>
30,617,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	22,750,162.39	0.55	<b>Srí Lanka</b>				
20,929,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	14,518,898.32	0.35	10,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	6,933,665.63	0.17
23,548,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	19,359,073.36	0.47	8,825,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	5,029,898.41	0.12
48,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	34,672,520.58	0.83	9,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	6,748,365.15	0.16
			<b>91,300,654.65</b>	<b>2.20</b>	5,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	3,260,485.65	0.08
<b>Katar</b>					5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	3,524,561.55	0.09
7,500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	7,636,324.13	0.18	23,595,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	13,304,558.19	0.31
10,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	10,717,664.80	0.26	2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	1,476,501.80	0.04
48,910,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	57,389,775.65	1.39	19,177,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	11,500,051.47	0.28
12,750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	15,459,411.34	0.37	18,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	11,488,785.67	0.28
			<b>91,203,175.92</b>	<b>2.20</b>	1,975,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,105,911.05	0.03
					12,550,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	7,159,871.64	0.17
					10,500,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	9,499,382.55	0.23
								<b>81,032,038.76</b>	<b>1.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bahrajn</b>					<b>Kazachstán</b>				
12,650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	9,607,417.45	0.23	7,145,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	8,138,146.00	0.20
24,350,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	22,275,570.17	0.54	48,634,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	48,673,776.29	1.18
14,025,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	11,945,786.60	0.29	1,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	992,806.54	0.02
9,200,000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	8,146,845.55	0.20	4,470,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4,205,320.48	0.10
26,450,000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	21,899,758.10	0.52				<b>62,010,049.31</b>	<b>1.50</b>
2,750,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2,480,483.78	0.06					
			<b>76,355,861.65</b>	<b>1.84</b>					
<b>Kolumbie</b>					<b>Brazílie</b>				
10,610,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	9,683,491.41	0.23	10,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	8,001,150.71	0.19
1,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	1,014,146.20	0.02	4,400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	4,301,854.66	0.10
42,900,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	43,890,870.74	1.07	25,035,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	22,837,976.72	0.56
13,700,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	14,354,933.43	0.35	10,300,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	10,574,806.27	0.26
500,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	463,634.10	0.01	9,100,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	7,639,527.71	0.18
500,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	442,086.90	0.01	9,100,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	8,218,415.02	0.20
			<b>69,849,162.78</b>	<b>1.69</b>				<b>61,573,731.09</b>	<b>1.49</b>
<b>Omán</b>					<b>Uruguay</b>				
15,268,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	12,665,791.40	0.31	50,370,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	57,235,995.65	1.38
10,745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	8,367,788.45	0.20				<b>57,235,995.65</b>	<b>1.38</b>
11,500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	8,273,045.84	0.20					
2,000,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	1,430,557.92	0.03					
18,015,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	11,747,890.28	0.28					
40,525,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	26,675,034.16	0.65					
			<b>69,160,108.05</b>	<b>1.67</b>				<b>53,243,134.17</b>	<b>1.27</b>
<b>Argentina</b>					<b>Rumunsko</b>				
1,130,527,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	35,934.22	0.00	20,495,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	20,179,536.18	0.49
88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	564,716.24	0.00	6,150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	7,008,045.23	0.17
33,100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/01/2023	EUR	9,479,170.95	0.22	19,470,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	22,547,219.07	0.54
15,065,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	4,395,693.71	0.11				<b>49,734,800.48</b>	<b>1.20</b>
37,840,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	11,161,454.42	0.27					
24,945,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	6,938,772.14	0.17					
26,870,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	7,307,771.63	0.18					
1,040,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	276,162.68	0.01					
22,300,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	5,876,863.50	0.14					
135,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	36,569.08	0.00					
2,793,840	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	2,300,635.16	0.06					
6,000,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	EUR	1,912,276.95	0.05					
15,970,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	4,610,022.53	0.11					
12,810,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 5.375% 20/01/2023	EUR	3,448,823.79	0.08					
18,520,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	4,769,037.42	0.12					
11,210,000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	4,031,951.93	0.10					
			<b>67,145,856.35</b>	<b>1.62</b>				<b>40,275,010.63</b>	<b>0.97</b>
					<b>Ghana</b>				
					10,305,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	7,574,702.82	0.18
					6,845,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	4,818,021.02	0.12
					5,410,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	3,852,635.36	0.09
					2,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	1,394,139.16	0.03
					5,890,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4,105,739.83	0.10
					10,410,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	7,205,462.74	0.17
					16,095,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	11,324,309.70	0.28
								<b>40,275,010.63</b>	<b>0.97</b>
					<b>Nigérie</b>				
					16,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	11,645,255.28	0.28
					25,110,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	16,538,815.00	0.40
					4,840,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	3,264,947.16	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
12,615,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	8,816,267.13	0.21					
			<b>40,265,284.57</b>	<b>0.97</b>					
	<b>Ekvádor</b>								
43,350,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	11,986,270.23	0.29					
1,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	288,604.58	0.01					
39,635,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	10,355,721.82	0.25					
34,725,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	10,115,283.81	0.24					
4,133,333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	2,025,333.34	0.05					
			<b>34,771,213.78</b>	<b>0.84</b>					
	<b>Guatemala</b>								
6,810,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.750% 06/06/2022	USD	6,923,925.58	0.17					
23,460,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	23,286,471.54	0.56					
			<b>30,210,397.12</b>	<b>0.73</b>					
	<b>Pákistán</b>								
15,850,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	13,157,259.35	0.32					
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,035,364.02	0.10					
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	12,872,947.01	0.31					
			<b>30,065,570.38</b>	<b>0.73</b>					
	<b>Pobřeží slonoviny</b>								
695,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	652,508.11	0.02					
7,630,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	7,176,656.53	0.17					
2,000,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	1,747,792.38	0.04					
9,360,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	8,711,938.70	0.21					
12,560,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	11,767,794.29	0.29					
			<b>30,056,690.01</b>	<b>0.73</b>					
	<b>El Salvador</b>								
10,610,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	8,187,401.09	0.20					
16,860,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	13,888,323.17	0.33					
9,705,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	7,930,174.06	0.19					
			<b>30,005,898.32</b>	<b>0.72</b>					
	<b>Filipíny</b>								
21,564,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	29,446,829.31	0.71					
			<b>29,446,829.31</b>	<b>0.71</b>					
	<b>Peru</b>								
5,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5,151,566.48	0.12					
26,510,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	23,931,657.55	0.58					
			<b>29,083,224.03</b>	<b>0.70</b>					
	<b>Ázerbajdžán</b>								
11,925,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	9,982,286.09	0.24					
12,540,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	12,804,288.02	0.31					
1,500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,503,081.77	0.04					
			<b>24,289,655.88</b>	<b>0.59</b>					
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>								
12,360,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	11,727,972.27	0.28					
10,760,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	9,610,662.21	0.23					
2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,206,153.20	0.05					
			<b>23,544,787.68</b>	<b>0.56</b>					
	<b>Keňa</b>								
6,520,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	6,031,661.98	0.15					
18,340,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	16,873,805.58	0.40					
			<b>22,905,467.56</b>	<b>0.55</b>					
	<b>Venezuela</b>								
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	2,420,637.25	0.06					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2,677,017.20	0.06					
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	1,650,752.95	0.04					
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	644,780.25	0.02					
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	8,728,552.74	0.21					
66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	6,191,702.58	0.15					
			<b>22,313,442.97</b>	<b>0.54</b>					
	<b>Libanon</b>								
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	2,565,570.00	0.06					
28,840,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	5,194,660.80	0.13					
78,852,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	14,196,514.08	0.34					
			<b>21,956,744.88</b>	<b>0.53</b>					
	<b>Bermudy</b>								
14,715,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	14,912,547.26	0.36					
7,590,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	6,576,005.37	0.16					
			<b>21,488,552.63</b>	<b>0.52</b>					
	<b>Velká Británie</b>								
6,940,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	7,053,589.76	0.16					
6,350,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5,715,350.14	0.14					
5,600,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	4,713,237.70	0.11					
4,062,083	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	3,738,958.68	0.09					
			<b>21,221,136.28</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Irák</b>								
27,555,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	20,888,024.21	0.50					
			<b>20,888,024.21</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Angola</b>								
9,670,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	3,790,648.03	0.09					
9,560,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	3,758,487.81	0.09					
18,160,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	7,102,257.42	0.17					
16,045,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	6,085,218.52	0.15					
			<b>20,736,611.78</b>	<b>0.50</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Tunisko</b>					<b>Maroko</b>				
2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	11,751,226.99	0.28	12,050,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	13,099,619.11	0.32
710,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5,498,434.94	0.13				<b>13,099,619.11</b>	<b>0.32</b>
1,700,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	1,537,719.59	0.04	<b>Čína</b>				
2,350,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,871,781.46	0.05	13,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13,095,000.00	0.32
			<b>20,659,162.98</b>	<b>0.50</b>				<b>13,095,000.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Nová Guinea</b>					<b>Zambie</b>				
22,330,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	20,087,583.89	0.48	38,135,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	13,082,696.06	0.32
			<b>20,087,583.89</b>	<b>0.48</b>				<b>13,082,696.06</b>	<b>0.32</b>
<b>Jamajka</b>					<b>Trinidad a Tobago</b>				
18,155,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	19,847,679.25	0.48	5,100,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	4,685,094.29	0.11
			<b>19,847,679.25</b>	<b>0.48</b>	6,387,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	6,164,119.44	0.15
<b>Kostarika</b>								<b>10,849,213.73</b>	<b>0.26</b>
7,981,232	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7,545,771.38	0.18	<b>Bahamy</b>				
1,800,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1,435,925.30	0.03	11,575,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	10,232,472.70	0.25
17,586,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	10,709,809.28	0.27				<b>10,232,472.70</b>	<b>0.25</b>
			<b>19,691,505.96</b>	<b>0.48</b>	<b>Kuvajt</b>				
<b>Irsko</b>					9,500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	9,547,599.94	0.23
4,558,232	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	3,883,852.85	0.09				<b>9,547,599.94</b>	<b>0.23</b>
6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	6,559,549.31	0.16	<b>Gabon</b>				
8,323,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	8,283,237.45	0.20	2,935,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 06/02/2031	USD	1,802,876.93	0.04
			<b>18,726,639.61</b>	<b>0.45</b>	7,685,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5,089,352.98	0.13
<b>Paraguay</b>								<b>6,892,229.91</b>	<b>0.17</b>
13,875,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	13,009,204.16	0.31	<b>Etiopie</b>				
5,600,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	5,634,491.80	0.14	6,950,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6,244,422.31	0.15
			<b>18,643,695.96</b>	<b>0.45</b>				<b>6,244,422.31</b>	<b>0.15</b>
<b>Honduras</b>					<b>Kamerun</b>				
9,929,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	9,037,794.51	0.22	5,935,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	5,350,647.26	0.13
7,500,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	7,464,138.53	0.18				<b>5,350,647.26</b>	<b>0.13</b>
			<b>16,501,933.04</b>	<b>0.40</b>	<b>Lucembursko</b>				
<b>Bělorusko</b>					8,735,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	5,249,019.69	0.12
2,305,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,185,453.30	0.05				<b>5,249,019.69</b>	<b>0.12</b>
13,950,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13,878,436.08	0.34	<b>Kanada</b>				
			<b>16,063,889.38</b>	<b>0.39</b>	7,200,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	4,593,436.99	0.11
<b>Jordánsko</b>								<b>4,593,436.99</b>	<b>0.11</b>
19,150,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	16,017,576.48	0.39	<b>Tádžikistán</b>				
			<b>16,017,576.48</b>	<b>0.39</b>	6,440,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	3,937,845.74	0.10
<b>Spojené státy americké</b>								<b>3,937,845.74</b>	<b>0.10</b>
7,891,034	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	7,977,490.83	0.19	<b>Senegal</b>				
8,455,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	7,535,122.55	0.18	4,225,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	3,444,205.64	0.08
			<b>15,512,613.38</b>	<b>0.37</b>				<b>3,444,205.64</b>	<b>0.08</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bosně</b>				
5,247,333	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	2,723,528.57	0.07
			<b>2,723,528.57</b>	<b>0.07</b>
			<b>3,256,476,030.17</b>	<b>78.58</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Ázerbajdžán</b>				
14,250,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	12,476,435.31	0.30
			<b>12,476,435.31</b>	<b>0.30</b>
<b>Mosambik</b>				
6,200,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	4,729,661.44	0.12
			<b>4,729,661.44</b>	<b>0.12</b>
			<b>17,206,096.75</b>	<b>0.42</b>
<b>Půjčka</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
8,682,719	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	6,690,903.43	0.16
			<b>6,690,903.43</b>	<b>0.16</b>
			<b>6,690,903.43</b>	<b>0.16</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	7,534,696.96	0.18
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	83,586,577.10	2.02
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	89,137,042.33	2.15
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	170,240,147.36	4.11
			<b>350,498,463.75</b>	<b>8.46</b>
			<b>350,498,463.75</b>	<b>8.46</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>3,630,871,494.10</b>	<b>87.62</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	35,130,000.00	4,476,421.98
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	21,895,000.00	3,876,778.62

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2029	USD	5,000,000.00	3,697,754.35
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	4,500,000.00	3,316,892.81
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	19,270,000.00	2,455,469.73
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	12,980,000.00	2,298,268.39
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	11,225,000.00	1,987,524.09
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	10,000,000.00	1,274,244.80
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	10,000,000.00	1,274,244.80
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	12,450,000.00	503,967.53
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Prodat	1.000	20/06/2028	USD	7,000,000.00	(1,057,899.36)
						<b>24,103,667.74</b>

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

## Měnové forwardy

329,716,378.74	USD	5,448,322,378.72	ZAR	08/04/2020	329,716,378.74	24,936,457.11
247,712,456.20	USD	222,000,000.00	EUR	03/04/2020	247,712,456.20	4,116,185.20
679,683,665.49	USD	617,906,988.98	EUR	08/04/2020	679,683,665.49	1,574,110.18
125,371,579.27	USD	203,027,066.85	AUD	08/04/2020	125,371,579.27	1,106,243.36
18,054,125.59	USD	13,770,000.00	GBP	03/04/2020	18,054,125.59	979,799.57
33,197,273.71	USD	30,021,046.95	EUR	01/04/2020	33,197,273.71	256,667.93
7,355,769.25	USD	29,696,613.73	PLN	08/04/2020	7,355,769.25	206,572.15
35,858,796.55	USD	32,511,715.45	EUR	02/04/2020	35,858,796.55	185,303.76
4,625,363.98	USD	81,182,075.91	ZAR	01/04/2020	4,625,363.98	79,895.00
3,414,000,000.00	JPY	31,585,078.28	USD	03/04/2020	31,585,078.28	40,159.65
290,599.22	USD	6,992,131.07	CZK	08/04/2020	290,599.22	10,563.92
13,551,025.00	GBP	16,793,219.92	USD	03/04/2020	16,793,219.92	9,584.64
1,672,591.87	USD	2,717,452.27	AUD	02/04/2020	1,672,591.87	9,375.77
172,111.00	USD	165,100.32	CHF	08/04/2020	172,111.00	1,431.16
322,112.67	USD	525,726.57	AUD	01/04/2020	322,112.67	341.83
11,678.52	USD	288,784.07	CZK	01/04/2020	11,678.52	112.51
422.43	USD	10,497.18	CZK	02/04/2020	422.43	2.01
11,603.38	USD	9,418.87	GBP	08/04/2020	11,603.38	(76.43)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
620,082.58 AUD	379,924.60 USD	01/04/2020	379,924.60	(403.19)
38,980.07 GBP	49,532.86 USD	08/04/2020	49,532.86	(1,195.86)
243,616.73 EUR	268,697.07 USD	02/04/2020	268,697.07	(1,388.52)
975,107.33 AUD	600,178.56 USD	02/04/2020	600,178.56	(3,364.32)
27,487,977.72 USD	2,960,000,000.00 JPY	03/06/2020	27,487,977.72	(5,373.64)
674,079.58 CHF	703,688.75 USD	08/04/2020	703,688.75	(6,828.82)
15,143,844.14 USD	12,200,000.00 GBP	03/07/2020	15,143,844.14	(6,880.74)
2,196,541.32 USD	39,474,044.07 ZAR	02/04/2020	2,196,541.32	(13,651.52)
2,007,459.60 EUR	2,219,848.84 USD	01/04/2020	2,219,848.84	(17,162.99)
28,767,217.38 CZK	1,241,346.87 USD	08/04/2020	1,241,346.87	(89,217.97)
99,997,469.80 USD	91,000,000.00 EUR	03/06/2020	99,997,469.80	(95,253.45)
31,511,485.22 USD	3,414,000,000.00 JPY	03/04/2020	31,511,485.22	(113,752.71)
87,771,944.00 USD	80,000,000.00 EUR	05/05/2020	87,771,944.00	(125,945.02)
222,000,000.00 EUR	244,221,580.50 USD	03/04/2020	244,221,580.50	(625,309.48)
128,553,636.47 PLN	32,950,716.66 USD	08/04/2020	32,950,716.66	(2,002,565.69)
597,565,335.65 AUD	387,764,083.05 USD	08/04/2020	387,764,083.05	(22,016,509.02)
2,215,466,441.95 EUR	2,458,082,174.53 USD	08/04/2020	2,458,082,174.53	(26,763,237.33)
16,545,629,481.47 ZAR	1,044,859,762.80 USD	08/04/2020	1,044,859,762.80	(119,294,918.06)
			<b>5,969,885,623.36</b>	<b>(137,670,229.01)</b>

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

### Úrokové futures

(51)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	7,566,317.67	42,529.41
(126)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	23,850,110.84	259,916.58
(241)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	55,505,377.74	1,892,229.53
(61)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	7,509,128.98	12,047.80
(220)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	37,151,132.40	(523,754.86)
(91)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	16,294,687.50	(1,213,564.17)
(514)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	114,043,750.00	(10,601,250.00)
5,015	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	695,517,812.50	25,514,481.13
2,942	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	368,807,281.25	12,084,187.50
			<b>1,326,245,598.88</b>	<b>27,466,822.92</b>

**Finanční deriváty celkem (86,099,738.35)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>3,630,871,494.10</b>	<b>87.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(86,099,738.35)</b>	<b>(2.08)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>278,467,234.15</b>	<b>6.72</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>320,658,831.71</b>	<b>7.74</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>4,143,897,821.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	233,944,763.83	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	2,848		
	30/09/2019	USD	221,165,202.66		30/09/2019	1,742		
	30/09/2018	USD	231,299,844.67		30/09/2018	5,306		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	4,356		
					30/09/2019	5,517		
					30/09/2018	5,844		
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,973.49	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	4,723		
	30/09/2019	USD	5,597.50		30/09/2019	5,949		
	30/09/2018	USD	5,183.01		30/09/2018	5,317		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	17,464.46	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	24,248		
	30/09/2019	PLN	19,886.45		30/09/2019	20,738		
	30/09/2018	PLN	18,711.59		30/09/2018	23,838		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,435.50	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	328		
	30/09/2019	EUR	6,189.55		30/09/2019	458		
	30/09/2018	EUR	5,592.21		30/09/2018	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	238.34	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	44		
	30/09/2019	EUR	271.23		30/09/2019	200		
	30/09/2018	EUR	244.86		30/09/2018	1,365		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	243.82	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	38		
	30/09/2019	USD	274.84		30/09/2019	132		
	30/09/2018	USD	255.57		30/09/2018	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	230.83	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	20,371		
	30/09/2019	EUR	263.34		30/09/2019	22,757		
	30/09/2018	EUR	238.92		30/09/2018	25,405		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	231.45	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	1,631		
	30/09/2019	EUR	263.95		30/09/2019	1,631		
	30/09/2018	EUR	238.77		30/09/2018	-		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	186.40	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	28,202		
	30/09/2019	USD	210.75		30/09/2019	18,528		
	30/09/2018	USD	196.95		30/09/2018	19,860		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	4,459.33	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	1,810		
	30/09/2019	USD	5,000.77		30/09/2019	2,498		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	3,492		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	4,541.40	Distribution I (EUR)	31/03/2020	1,552		
	30/09/2019	EUR	5,121.91		30/09/2019	1,469		
	30/09/2018	EUR	4,413.00		30/09/2018	1,398		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,650.69	Distribution P (USD)	31/03/2020	25		
	30/09/2019	EUR	5,273.19		30/09/2019	25		
	30/09/2018	EUR	4,723.11		30/09/2018	63		
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	3,528.27	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	4,224.77		Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	232.00
	30/09/2018	EUR	3,872.96		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	34.65
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	575.03					
	30/09/2019	USD	681.94					
	30/09/2018	USD	666.81					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.82%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.26%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	1.04%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.03%
Distribution I (EUR)	31/03/2020	0.88%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.30%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 31/03/2020 129.61%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>224,207,554.36</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		224,207,554.36
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>617,238.41</b>
Swapy úrokového selhání		617,238.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,676,019.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>8,395,887.99</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>240,896,700.68</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(1,931,426.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(5,020,510.10)</b>
Měnové forwardy		(5,020,510.10)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,951,936.85)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>233,944,763.83</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					26,768,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1,121,679.17	0.48
					16,599,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	731,032.89	0.31
					34,804,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,543,292.43	0.66
					31,300,000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	1,412,216.43	0.60
					23,670,600	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	1,018,129.89	0.44
					42,400,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/12/2023	MXN	1,905,973.25	0.81
					22,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	1,010,189.39	0.43
					29,100,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1,358,711.04	0.58
								<b>21,407,929.31</b>	<b>9.15</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Indonésie</b>				
<b>Thajsko</b>									
93,650,700	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2,824,783.29	1.21	32,618,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	1,764,891.78	0.75
9,026,950	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	267,589.03	0.11	14,156,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	750,430.07	0.32
40,300,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	1,255,569.78	0.54	78,050,000,001	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	4,869,152.36	2.08
56,790,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	1,826,421.19	0.78	14,444,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	839,098.10	0.36
16,945,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	576,772.01	0.25	56,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3,228,378.03	1.38
25,150,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	930,175.50	0.40	7,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	434,801.41	0.19
53,984,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1,995,169.98	0.85	21,010,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1,276,379.40	0.55
48,284,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	1,769,345.36	0.76	7,100,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	431,816.75	0.18
81,824,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	3,074,836.81	1.31	24,400,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	1,548,566.50	0.66
129,548,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	4,528,293.01	1.93	35,038,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	2,136,873.57	0.91
31,125,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1,364,623.13	0.58	11,154,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	679,662.75	0.29
64,910,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2,570,081.12	1.10	13,470,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	856,843.96	0.37
			<b>22,983,660.21</b>	<b>9.82</b>	36,019,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,318,819.74	0.99
								<b>21,135,714.42</b>	<b>9.03</b>
<b>Polsko</b>					<b>Rusko</b>				
15,896,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	3,932,195.99	1.68	50,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	641,019.19	0.27
23,630,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	5,936,012.85	2.53	228,223,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	2,971,346.84	1.28
15,920,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	4,082,539.75	1.75	174,700,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	2,293,420.48	0.98
11,270,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	2,884,729.27	1.23	152,995,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2,045,794.48	0.87
3,584,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	929,080.90	0.40	124,131,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1,642,378.92	0.70
5,290,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	1,393,326.24	0.60	158,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	2,061,566.49	0.88
4,778,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	1,266,516.42	0.54	38,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	528,981.52	0.23
5,471,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1,417,184.30	0.61	104,460,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1,433,830.04	0.61
			<b>21,841,585.72</b>	<b>9.34</b>	108,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	1,517,508.47	0.65
					128,310,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	1,875,536.23	0.80
<b>Brazílie</b>					1,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	1,065,242.34	0.46
23,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	4,134,995.93	1.77	800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	851,471.18	0.36
9,200,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	1,600,708.10	0.68				<b>18,928,096.18</b>	<b>8.09</b>
5,330,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	855,729.57	0.37	<b>Jižní Afrika</b>				
19,664,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4,312,662.52	1.84	30,299,194	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	1,746,265.63	0.75
24,300,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5,406,847.17	2.31	16,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	562,514.82	0.24
16,911,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3,784,036.28	1.62	26,213,143	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	874,968.98	0.37
7,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	1,574,777.20	0.67	24,950,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1,030,849.82	0.44
			<b>21,669,756.77</b>	<b>9.26</b>	21,864,895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	1,008,635.26	0.43
<b>Mexiko</b>					28,460,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	1,269,148.24	0.54
36,368,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	1,765,425.11	0.75	54,997,740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2,350,175.44	1.01
21,769,800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1,138,755.07	0.49	53,686,683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,267,686.14	0.97
42,000,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	1,711,511.77	0.73	30,313,879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	1,286,660.93	0.55
32,600,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1,399,807.35	0.60					
24,690,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,056,395.65	0.45					
57,000,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2,471,531.49	1.07					
40,000,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	1,763,278.38	0.75					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
41,030,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	1,810,549.60	0.77	6,560,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,602,911.31	0.69
			<b>14,207,454.86</b>	<b>6.07</b>	19,330,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	4,635,320.22	1.97
	<b>Kolumbie</b>							<b>6,647,880.78</b>	<b>2.84</b>
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	79,906.11	0.03		<b>Chile</b>			
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	696,044.23	0.30	370,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2021*	CLP	450,306.22	0.19
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	92,588.04	0.04	2,295,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	2,979,831.02	1.28
7,405,800,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	2,083,503.93	0.89	1,445,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	1,895,895.81	0.81
9,088,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,071,424.40	0.89	260,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	394,490.33	0.17
3,531,900,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	903,028.98	0.39				<b>5,720,523.38</b>	<b>2.45</b>
5,819,800,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1,417,839.12	0.61		<b>Čína</b>			
2,140,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	524,326.11	0.22	6,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	977,003.96	0.42
10,243,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	2,592,354.19	1.10	6,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	877,701.91	0.38
4,949,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,261,047.51	0.54	5,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	828,822.25	0.35
			<b>11,722,062.62</b>	<b>5.01</b>				<b>2,683,528.12</b>	<b>1.15</b>
	<b>Česká republika</b>					<b>Austrálie</b>			
54,540,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	2,077,290.87	0.89	27,140,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	1,421,032.94	0.60
84,140,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	3,310,399.30	1.43	9,310,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	555,237.83	0.24
9,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	376,957.29	0.16				<b>1,976,270.77</b>	<b>0.84</b>
67,360,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,951,201.06	1.26		<b>Filipíny</b>			
41,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	1,663,410.76	0.71	11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	213,808.37	0.09
			<b>10,379,259.28</b>	<b>4.45</b>	13,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	254,747.87	0.11
	<b>Peru</b>				10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	240,971.81	0.10
5,800,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,815,228.00	0.78				<b>709,528.05</b>	<b>0.30</b>
3,213,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	999,211.87	0.43		<b>Dominikánská republika</b>			
7,360,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,292,401.63	0.97	23,350,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	398,895.31	0.17
1,760,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	565,947.80	0.24				<b>398,895.31</b>	<b>0.17</b>
4,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,470,651.54	0.63		<b>Uruguay</b>			
5,748,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,940,294.98	0.83	14,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	249,413.61	0.11
			<b>9,083,735.82</b>	<b>3.88</b>				<b>249,413.61</b>	<b>0.11</b>
	<b>Maďarsko</b>							<b>207,981,900.17</b>	<b>88.90</b>
690,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	2,125,020.88	0.91					
780,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	2,495,481.32	1.07		<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>			
363,950,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	1,134,273.22	0.48					
704,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,543,911.00	1.09					
			<b>8,298,686.42</b>	<b>3.55</b>		<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>			
	<b>Turecko</b>					<b>Malajsie</b>			
8,860,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	1,195,267.29	0.51	3,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	706,753.63	0.30
20,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2,982,705.85	1.27	10,913,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	2,571,619.85	1.10
20,993,200	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2,605,632.98	1.11	10,884,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	2,588,269.85	1.11
2,250,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	316,560.55	0.14	4,723,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,133,302.26	0.48
3,130,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	416,307.83	0.18	10,465,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	2,530,142.99	1.08
2,886,633	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	421,444.04	0.18	6,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1,684,976.21	0.72
			<b>7,937,918.54</b>	<b>3.39</b>	3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	736.60	0.00
	<b>Rumunsko</b>				3,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	928,578.51	0.40
1,830,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	409,649.25	0.18					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
13,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,331,255.53	1.43
3,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	750,018.76	0.32
			<b>16,225,654.19</b>	<b>6.94</b>
			<b>16,225,654.19</b>	<b>6.94</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>224,207,554.36</b>	<b>95.84</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	4,920,000.00	297,027.24
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	4,900,000.00	258,406.30
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	4,830,000.00	61,804.87
						<b>617,238.41</b>
	<b>K výplatě</b>		<b>Datum splatnosti</b>		<b>Závazky v USD</b>	<b>Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD</b>
<b>Měnové forwardy</b>						
5,710,380.03	USD	80,365,530,000.00	IDR	16/04/2020	5,710,380.03	768,273.39
4,770,116.54	USD	98,310,000.00	MXN	16/04/2020	4,770,116.54	590,276.88
10,422,961.12	USD	41,823,551.97	PLN	08/04/2020	10,422,961.12	354,310.90
2,026,468.02	USD	9,090,000.00	BRL	06/04/2020	2,026,468.02	274,396.04
2,526,854.91	USD	177,320,000.00	RUB	06/05/2020	2,526,854.91	267,915.08
1,213,080.95	USD	10,200,000.00	NOK	16/04/2020	1,213,080.95	241,638.32
1,496,430.83	USD	23,250,000.00	ZAR	16/04/2020	1,496,430.83	197,504.18
3,612,601.77	USD	14,190,000.00	PLN	07/04/2020	3,612,601.77	196,437.89
1,212,683.81	USD	1,680,000.00	AUD	16/04/2020	1,212,683.81	184,363.38
3,071,924.53	USD	19,100,000.00	TRY	13/04/2020	3,071,924.53	182,520.62
1,212,203.14	USD	1,780,000.00	NZD	16/04/2020	1,212,203.14	157,063.81
19,100,000.00	TRY	2,739,650.48	USD	13/04/2020	2,739,650.48	149,753.43
1,128,024.48	USD	4,143,100,000.00	COP	06/04/2020	1,128,024.48	107,887.45
1,209,157.31	USD	1,600,000.00	CAD	16/04/2020	1,209,157.31	84,908.89
2,286,483.98	USD	2,716,000,000.00	KRW	13/04/2020	2,286,483.98	58,944.62
11,302,936.91	USD	74,430,700.00	TRY	16/04/2020	11,302,936.91	54,196.40
63,030,000.00	PHP	1,191,300.90	USD	16/04/2020	1,191,300.90	43,753.34

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
968,447.98	USD	31,060,000.00	THB	07/04/2020	968,447.98	22,032.61
4,772,750.14	USD	4,341,926.54	EUR	08/04/2020	4,772,750.14	7,790.49
170,956.87	USD	140,000,000.00	CLP	13/04/2020	170,956.87	6,655.77
1,190,000.00	CHF	1,224,744.87	USD	16/04/2020	1,224,744.87	6,060.00
344,391.13	USD	1,170,000.00	PEN	06/04/2020	344,391.13	4,221.85
179,196.12	USD	13,600,000.00	INR	08/04/2020	179,196.12	226.30
1,170,000.00	PEN	339,987.80	USD	06/04/2020	339,987.80	181.48
1,215.53	EUR	1,340.67	USD	02/04/2020	1,340.67	(6.93)
3,081.49	EUR	3,407.51	USD	01/04/2020	3,407.51	(26.34)
1,230,409.35	USD	1,190,000.00	CHF	16/04/2020	1,230,409.35	(395.52)
986,953.53	PLN	239,113.65	USD	02/04/2020	239,113.65	(1,493.92)
254,411.00	USD	13,280,000.00	PHP	16/04/2020	254,411.00	(5,806.68)
241,774.23	USD	6,220,000.00	CZK	06/04/2020	241,774.23	(7,338.50)
146,000,000.00	HUF	451,861.16	USD	27/04/2020	451,861.16	(7,434.82)
1,226,960.00	USD	133,380,000.00	JPY	16/04/2020	1,226,960.00	(9,336.86)
140,000,000.00	CLP	176,717.05	USD	13/04/2020	176,717.05	(12,415.95)
5,280,000.00	CZK	232,236.95	USD	06/04/2020	232,236.95	(20,771.48)
133,370,000.00	JPY	1,263,832.05	USD	16/04/2020	1,263,832.05	(27,627.88)
59,600,000.00	THB	1,854,748.21	USD	07/04/2020	1,854,748.21	(38,703.31)
1,140,669.47	USD	78,940,000.00	ARS	16/04/2020	1,140,669.47	(56,525.44)
6,930,000,000.00	COP	1,772,211.04	USD	06/04/2020	1,772,211.04	(65,868.06)
99,000,000.00	INR	1,380,175.66	USD	08/04/2020	1,380,175.66	(77,380.61)
1,600,000.00	CAD	1,215,457.27	USD	16/04/2020	1,215,457.27	(91,208.85)
1,780,000.00	NZD	1,148,054.08	USD	16/04/2020	1,148,054.08	(92,914.75)
78,940,000.00	ARS	1,293,310.66	USD	16/04/2020	1,293,310.66	(96,115.75)
2,716,000,000.00	KRW	2,337,406.32	USD	13/04/2020	2,337,406.32	(109,866.96)
1,680,000.00	AUD	1,157,953.44	USD	16/04/2020	1,157,953.44	(129,633.01)
10,200,000.00	NOK	1,214,798.01	USD	16/04/2020	1,214,798.01	(243,355.38)
17,340,000.00	PLN	4,424,030.28	USD	07/04/2020	4,424,030.28	(249,521.37)
23,750,177.32	EUR	26,496,005.24	USD	08/04/2020	26,496,005.24	(431,852.44)
52,670,000.00	ZAR	3,452,163.10	USD	16/04/2020	3,452,163.10	(509,605.37)
22,710,000.00	BRL	4,922,311.40	USD	06/04/2020	4,922,311.40	(545,022.65)
75,730,700.00	TRY	12,247,297.48	USD	16/04/2020	12,247,297.48	(802,087.46)
117,578,710,000.00	IDR	8,180,660.91	USD	16/04/2020	8,180,660.91	(950,116.61)
142,280,000.00	MXN	7,122,978.87	USD	16/04/2020	7,122,978.87	(1,073,669.68)
473,510,000.00	RUB	7,424,619.20	USD	06/05/2020	7,424,619.20	(1,392,414.15)
118,590,195.05	PLN	30,482,847.06	USD	08/04/2020	30,482,847.06	(1,933,306.49)
					<b>189,723,495.94</b>	<b>(5,020,510.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(4,403,271.69)</b>

\* 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)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	224,207,554.36	95.84
<b>Finanční deriváty celkem</b>	(4,403,271.69)	(1.88)
<b>Hotovost v bance</b>	7,676,019.92	3.28
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	6,464,461.24	2.76
<b>Čistá aktiva celkem</b>	233,944,763.83	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	57,749,616.28	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	29.52
	30/09/2019	USD	101,420,548.96		30/09/2019	USD	32.59
	30/09/2018	USD	227,081,201.20		30/09/2018	USD	33.79
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	29.50
					30/09/2019	USD	32.63
					30/09/2018	USD	33.83
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	53.51	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	66.67
	30/09/2019	USD	56.69		30/09/2019	USD	72.19
	30/09/2018	USD	56.16		30/09/2018	USD	74.99
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	41.97	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	45.06		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	44.55		30/09/2018	EUR	4,568.17
Capitalisation N (USD)	31/03/2020	USD	51.64	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,639.01
	30/09/2019	USD	54.69		30/09/2019	EUR	4,066.57
	30/09/2018	USD	54.13		30/09/2018	EUR	4,170.21
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	39.61	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	289,736
	30/09/2019	EUR	42.46			30/09/2019	505,267
	30/09/2018	EUR	41.89			30/09/2018	517,387
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	50.02	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	72,520	
	30/09/2019	USD	53.11		30/09/2019	328,495	
	30/09/2018	USD	52.83		30/09/2018	424,537	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	SGD	-	Capitalisation N (USD)	31/03/2020	3,032	
	30/09/2019	SGD	8.48		30/09/2019	3,032	
	30/09/2018	SGD	8.47		30/09/2018	3,268	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	38.28	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	8,163	
	30/09/2019	EUR	41.16		30/09/2019	8,228	
	30/09/2018	EUR	40.82		30/09/2018	7,184	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	50.39	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	90,632	
	30/09/2019	USD	53.42		30/09/2019	102,844	
	30/09/2018	USD	52.93		30/09/2018	124,715	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	45.40	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	USD	48.32		30/09/2019	226	
	30/09/2018	USD	48.30		30/09/2018	1,179	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	202.04	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	202,541	
	30/09/2019	EUR	217.77		30/09/2019	315,139	
	30/09/2018	EUR	217.08		30/09/2018	239,853	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,750.81	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	15,115	
	30/09/2019	EUR	5,077.89		30/09/2019	17,479	
	30/09/2018	EUR	4,972.66		30/09/2018	93,341	
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	138,608	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	164,183	
	30/09/2018	EUR	3,518.62		30/09/2018	249,040	
Distribution N (USD)	31/03/2020	USD	29.48				
	30/09/2019	USD	32.67				
	30/09/2018	USD	33.84				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	3,825
	30/09/2019	3,518
	30/09/2018	1,878
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	1,922
	30/09/2019	2,486
	30/09/2018	3,611
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	215
Distribution N (USD)	31/03/2020	7,382
	30/09/2019	9,683
	30/09/2018	24,338
Distribution P (USD)	31/03/2020	8,278
	30/09/2019	9,335
	30/09/2018	12,576
Distribution R (USD)	31/03/2020	15,786
	30/09/2019	30,870
	30/09/2018	32,751
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	6,579
	30/09/2019	11,441
	30/09/2018	19,033
Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	18,828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	1,519
	30/09/2019	2,385
	30/09/2018	3,035

## Dividendy

Distribution N (USD)	16/12/2019	USD	1.50
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	1.30
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.21
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.21

Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.21
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	16/12/2019	EUR	180.80
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.89%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		0.91%
Capitalisation N (USD)	31/03/2020		0.81%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		0.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.31%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		1.33%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		1.01%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		1.81%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		1.84%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		0.04%
Distribution N (USD)	31/03/2020		0.81%
Distribution P (USD)	31/03/2020		1.31%
Distribution R (USD)	31/03/2020		1.03%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020		1.81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		0.12%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		47.85%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>47,389,013.41</b>
Subjekty kolektivního investování		5,393,128.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		29,996,008.28
Nástroje peněžního trhu		11,999,876.53
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>290,330.50</b>
Swapy úrokového selhání		290,330.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,148,451.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>12,387,239.66</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>68,215,035.39</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(6,366,717.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,098,701.62)</b>
Měnové forwardy		(4,098,701.62)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,465,419.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>57,749,616.28</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Korea</b>				
7,181,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.750% 10/06/2020*	KRW	5,941,103.06	10.29
			<b>5,941,103.06</b>	<b>10.29</b>
<b>Singapur</b>				
6,430,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	4,563,275.60	7.90
			<b>4,563,275.60</b>	<b>7.90</b>
<b>Thajsko</b>				
92,774,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.550% 26/06/2020	THB	2,838,116.31	4.91
			<b>2,838,116.31</b>	<b>4.91</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
15,210,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 23/11/2020 EMTN	TRY	2,467,414.52	4.28
			<b>2,467,414.52</b>	<b>4.28</b>
<b>Brazílie</b>				
12,200,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/04/2020*	BRL	2,351,875.97	4.07
			<b>2,351,875.97</b>	<b>4.07</b>
<b>Turecko</b>				
14,101,300	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.400% 08/07/2020	TRY	2,131,086.35	3.69
			<b>2,131,086.35</b>	<b>3.69</b>
<b>Česká republika</b>				
52,440,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	2,127,542.93	3.68
			<b>2,127,542.93</b>	<b>3.68</b>
<b>Polsko</b>				
6,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1,462,661.63	2.53
			<b>1,462,661.63</b>	<b>2.53</b>
<b>Maďarsko</b>				
441,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	1,349,453.79	2.34
			<b>1,349,453.79</b>	<b>2.34</b>
<b>Rumunsko</b>				
4,480,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	1,012,248.45	1.75
			<b>1,012,248.45</b>	<b>1.75</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
16,361,600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	931,015.18	1.61
			<b>931,015.18</b>	<b>1.61</b>
<b>Chile</b>				
715,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2021*	CLP	870,186.34	1.51
			<b>870,186.34</b>	<b>1.51</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Kolumbie</b>						
1,720,000,000	COLOMBIAN TES 11.000% 24/07/2020	COP	432,977.10	0.75		
			<b>432,977.10</b>	<b>0.75</b>		
<b>Čína</b>						
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14,582.15	0.03		
			<b>14,582.15</b>	<b>0.03</b>		
			<b>28,493,539.38</b>	<b>49.34</b>		
<b>Nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Spojené státy americké</b>						
3,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/04/2020	USD	2,999,998.05	5.19		
4,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/04/2020	USD	3,999,890.08	6.93		
5,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/04/2020	USD	4,999,988.40	8.66		
			<b>11,999,876.53</b>	<b>20.78</b>		
			<b>11,999,876.53</b>	<b>20.78</b>		
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>						
<b>Malajsie</b>						
6,450,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	1,502,468.90	2.60		
			<b>1,502,468.90</b>	<b>2.60</b>		
			<b>1,502,468.90</b>	<b>2.60</b>		
<b>Subjekty kolektivního investování</b>						
<b>Otevřené podílové fondy</b>						
<b>Lucembursko</b>						
1,080	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	5,393,128.60	9.34		
			<b>5,393,128.60</b>	<b>9.34</b>		
			<b>5,393,128.60</b>	<b>9.34</b>		
			<b>47,389,013.41</b>	<b>82.06</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	1,060,000.00	152,504.80
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	1,320,000.00	79,690.23
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	1,320,000.00	69,611.49

## NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	2,380,000.00	30,454.58					
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	900,000.00	8,493.44	971,919.99 USD	940,000.00 CHF	16/04/2020	971,919.99	(312.43)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	900,000.00	(22,093.96)	5,000,000.00 BRL	965,379.31 USD	06/04/2020	965,379.31	(1,643.35)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	890,000.00	(28,330.08)	265,786.43 EUR	293,906.63 USD	01/04/2020	293,906.63	(2,272.36)
							125,121.63 USD	440,000.00 PEN	05/06/2020	125,121.63	(2,534.75)
							940,000.00 CHF	974,837.75 USD	16/04/2020	974,837.75	(2,605.33)
							1,570,000.00 CNY	225,041.21 USD	07/04/2020	225,041.21	(3,160.87)
							970,308.45 USD	105,480,000.00 JPY	16/04/2020	970,308.45	(7,383.81)
							100,000,000.00 CLP	125,350.98 USD	12/05/2020	125,350.98	(7,877.14)
							1,385,665.46 USD	71,500,000.00 PHP	16/04/2020	1,385,665.46	(15,355.92)
							400,000,000.00 COP	116,949.15 USD	30/04/2020	116,949.15	(18,629.24)
							105,470,000.00 JPY	1,001,723.88 USD	16/04/2020	1,001,723.88	(24,124.31)
							18,200,000.00 CNY	2,601,672.50 USD	05/06/2020	2,601,672.50	(34,338.89)
							4,100,000.00 ILS	1,195,989.76 USD	20/04/2020	1,195,989.76	(36,273.66)
							22,100,000.00 THB	712,939.84 USD	07/04/2020	712,939.84	(39,540.63)
							1,321,524.10 USD	91,680,000.00 ARS	16/04/2020	1,321,524.10	(68,884.18)
							1,260,000.00 CAD	956,206.44 USD	16/04/2020	956,206.44	(70,860.81)
							1,400,000.00 NZD	904,993.34 USD	16/04/2020	904,993.34	(75,108.47)
							167,000,000.00 TWD	5,625,346.15 USD	22/04/2020	5,625,346.15	(82,633.61)
							5,869,952.09 USD	39,400,000.00 TRY	16/04/2020	5,869,952.09	(84,585.17)
							91,680,000.00 ARS	1,476,499.15 USD	16/04/2020	1,476,499.15	(86,090.87)
							36,830,000.00 CNY	5,297,124.65 USD	09/04/2020	5,297,124.65	(87,052.50)
							5,468,130,000.00 KRW	4,581,367.03 USD	13/04/2020	4,581,367.03	(96,656.13)
							1,330,000.00 AUD	913,902.99 USD	16/04/2020	913,902.99	(99,815.98)
							20,050,000.00 TRY	3,209,164.33 USD	16/04/2020	3,209,164.33	(179,000.07)
							17,320,000.00 ZAR	1,151,996.61 USD	16/04/2020	1,151,996.61	(184,366.09)
							8,070,000.00 NOK	961,119.60 USD	16/04/2020	961,119.60	(192,537.05)
							11,417,500.00 PLN	2,967,669.88 USD	07/04/2020	2,967,669.88	(218,970.02)
							524,000,000.00 INR	7,305,172.17 USD	08/04/2020	7,305,172.17	(409,570.11)
							23,390,431.22 EUR	26,092,873.29 USD	08/04/2020	26,092,873.29	(423,516.57)
							59,558,680,000.00 IDR	4,184,537.84 USD	16/04/2020	4,184,537.84	(521,955.78)
							416,400,000.00 RUB	6,470,556.02 USD	06/05/2020	6,470,556.02	(1,165,894.68)
							229,030,000.00 MXN	11,736,550.11 USD	16/04/2020	11,736,550.11	(1,998,897.03)
										<b>137,544,793.76</b>	<b>(4,098,701.62)</b>
											<b>(3,808,371.12)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>											
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2020</b>											
											% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>										<b>47,389,013.41</b>	<b>82.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>										<b>(3,808,371.12)</b>	<b>(6.59)</b>
<b>Hotovost v bance</b>										<b>8,148,451.82</b>	<b>14.11</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>										<b>6,020,522.17</b>	<b>10.42</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>										<b>57,749,616.28</b>	<b>100.00</b>

\* 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

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	70,749,917.19	<b>Počet akcií</b>	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	4,075		
	30/09/2019	USD	270,924,099.55			30/09/2019	11,203		
	30/09/2018	USD	303,490,566.98			30/09/2018	15,936		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	31/03/2020	USD	5,640.19	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	145,034			
	30/09/2019	USD	6,317.93		30/09/2019	293,642			
	30/09/2018	USD	5,810.26		30/09/2018	350,260			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	EUR	-	<b>Dividendy</b>	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/02/2020	EUR	2.35	
	30/09/2019	EUR	-			Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.40
	30/09/2018	EUR	5,429.29				Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11/02/2020	EUR
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	264.33	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12/11/2019			EUR	2.50
	30/09/2019	EUR	300.53		<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (USD)		31/03/2020	0.89%
	30/09/2018	EUR	277.20			Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.92%	
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	266.19	Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)		31/03/2020	0.32%		
	30/09/2019	EUR	301.79	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.81%			
	30/09/2018	EUR	277.69	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.92%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	208.73	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	0.32%			
	30/09/2019	USD	234.88		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	160.41%		
	30/09/2018	USD	217.99						
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	166.06						
	30/09/2019	EUR	193.49						
	30/09/2018	EUR	187.19						
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020	EUR	166.61						
	30/09/2019	EUR	193.75						
	30/09/2018	EUR	187.31						
<b>Počet akcií</b>	31/03/2020		6						
	30/09/2019		6						
	30/09/2018		6						
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		-						
	30/09/2019		-						
	30/09/2018		1,332						
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		7,928						
	30/09/2019		11,422						
	30/09/2018		17,584						
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31/03/2020		140,789						
	30/09/2019		616,133						
	30/09/2018		650,106						
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		176						
	30/09/2019		176						
	30/09/2018		177						

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>63,201,411.92</b>
Subjekty kolektivního investování		2,360,565.99
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		60,840,845.93
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>840,558.01</b>
Swapy úrokového selhání		369,030.27
Swapy celkových výnosů		126,716.79
Futures		344,810.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,093,816.41</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,491,221.20</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>3,549,917.49</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>74,176,925.03</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(1,222,611.61)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,204,396.23)</b>
Měnové forwardy		(2,204,396.23)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,427,007.84)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>70,749,917.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Rusko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Mexiko</b>				
200,000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	176,764.36	0.25	25,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	328,817.21	0.46
225,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	191,597.08	0.27	37,410,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	487,059.08	0.70
16,392,300	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	795,717.71	1.12	26,543,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	348,450.26	0.49
4,043,500	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	211,511.18	0.30	21,300,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	284,815.99	0.40
9,080,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	389,884.99	0.55	15,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	195,718.34	0.28
13,470,000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	584,061.92	0.83	36,270,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	497,846.22	0.70
4,651,100	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	194,894.09	0.28	6,585,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	92,065.54	0.13
5,307,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	233,727.41	0.33	25,610,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	374,347.15	0.53
6,839,200	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	303,259.48	0.43	400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	483,384.78	0.68
3,190,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	137,209.63	0.19	<b>3,092,504.57 4.37</b>				
3,720,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	173,690.90	0.25	<b>Polsko</b>				
70,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	72,779.04	0.10	6,380,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	1,602,698.35	2.26
250,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	212,359.02	0.30	2,391,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	613,150.29	0.87
420,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	261,914.86	0.37	989,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	253,149.71	0.36
90,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	56,345.27	0.08	260,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	67,399.84	0.10
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	135,923.96	0.19	1,180,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	310,798.67	0.44
200,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	181,983.03	0.26	859,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	222,511.66	0.31
<b>4,313,623.93 6.10</b>					<b>3,069,708.52 4.34</b>				
<b>Brazílie</b>					<b>Indonésie</b>				
250,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	196,106.64	0.28	272,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	309,890.26	0.44
2,091,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	375,925.06	0.53	3,077,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	163,116.23	0.23
3,700,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	643,763.04	0.91	5,100,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	318,163.70	0.45
1,200,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	192,659.57	0.27	6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	348,559.17	0.49
1,500,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	328,976.50	0.46	7,940,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	453,687.11	0.64
5,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	1,112,519.99	1.58	4,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	248,457.95	0.35
1,100,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	246,138.01	0.35	3,320,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	202,477.89	0.29
1,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	224,968.17	0.32	1,324,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	80,677.20	0.11
340,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	310,162.26	0.44	5,703,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	362,775.14	0.51
230,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	193,086.96	0.27	8,222,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	529,313.30	0.75
<b>3,824,306.20 5.41</b>					<b>3,017,117.95 4.26</b>				
<b>Thajsko</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
200,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	196,299.05	0.28	300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	247,099.56	0.35
300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	305,206.88	0.43	250,000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	169,658.92	0.24
15,171,850	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	457,628.06	0.65	250,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	193,028.66	0.27
10,367,379	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	307,323.82	0.43	300,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	234,135.22	0.34
5,637,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	191,871.57	0.27	250,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	241,437.69	0.34
4,320,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	159,775.67	0.23	200,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	192,432.11	0.27
5,480,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	202,532.81	0.29	300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	247,457.83	0.35
10,840,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	397,226.90	0.56	200,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	130,649.32	0.18
9,110,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	342,341.65	0.48	100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	96,486.06	0.14
15,790,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	551,932.46	0.78	200,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	180,088.76	0.25
14,770,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	584,811.25	0.83	220,142	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1,745.09	0.00
<b>3,696,950.12 5.23</b>					189,428	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	172,079.57	0.24
					300,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	297,524.64	0.42
					200,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	197,610.67	0.28

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	174,897.76	0.25	1,950,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	286,516.08	0.39
			<b>2,776,331.86</b>	<b>3.92</b>	510,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	63,300.16	0.09
	<b>Jižní Afrika</b>				1,480,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	196,848.43	0.28
401,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	297,965.68	0.42	1,006,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	146,874.48	0.21
2,554,600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	147,231.98	0.21	390,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	316,171.63	0.45
6,208,698	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	286,409.41	0.40	385,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	317,001.93	0.45
670,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	29,877.34	0.04				<b>1,705,260.14</b>	<b>2.41</b>
10,831,620	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	462,859.15	0.66		<b>Chile</b>			
8,583,900	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	362,577.64	0.51	255,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	331,092.34	0.47
6,899,448	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	292,844.42	0.41	345,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	452,653.33	0.64
7,939,200	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	350,336.71	0.50	350,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	338,262.94	0.48
490,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	352,479.98	0.50	400,000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	361,769.15	0.51
			<b>2,582,582.31</b>	<b>3.65</b>				<b>1,483,777.76</b>	<b>2.10</b>
	<b>Panenské ostrovy</b>					<b>Česká republika</b>			
200,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	195,878.79	0.28	10,250,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	390,396.62	0.55
200,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	195,745.76	0.28	16,890,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	664,519.18	0.93
400,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	390,634.67	0.55	6,120,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	268,131.69	0.38
200,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	207,342.00	0.29				<b>1,323,047.49</b>	<b>1.86</b>
200,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	193,625.26	0.27		<b>Peru</b>			
200,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	156,186.01	0.22	970,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	303,581.23	0.43
300,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	321,458.16	0.45	486,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	151,141.29	0.21
1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	871,437.77	1.24	1,620,000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	504,577.53	0.71
			<b>2,532,308.42</b>	<b>3.58</b>	439,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	145,803.08	0.21
	<b>Nizozemsko</b>				380,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	128,272.81	0.18
300,000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	279,109.53	0.39				<b>1,233,375.94</b>	<b>1.74</b>
200,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	158,226.64	0.22		<b>Rumunsko</b>			
200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	168,036.76	0.24	490,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	109,687.50	0.16
350,000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	333,957.25	0.47	740,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	180,816.22	0.26
200,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	188,567.24	0.27	2,580,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	618,682.16	0.87
300,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	210,000.00	0.30	180,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	177,229.40	0.25
300,000	MINEIESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	268,344.98	0.38				<b>1,086,415.28</b>	<b>1.54</b>
250,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	237,252.68	0.34		<b>Hongkong</b>			
200,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	201,629.78	0.28	250,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	260,885.97	0.37
			<b>2,045,124.86</b>	<b>2.89</b>	200,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	198,236.87	0.28
	<b>Kolumbie</b>				250,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	273,780.03	0.39
280,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	286,467.22	0.40	350,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	344,782.09	0.48
159,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	42,795.05	0.06				<b>1,077,684.96</b>	<b>1.52</b>
2,418,200,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	551,161.22	0.79		<b>Maďarsko</b>			
1,511,200,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	386,380.53	0.55	146,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	467,102.91	0.65
731,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	178,088.66	0.25	50,870,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	158,539.58	0.22
1,263,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	319,757.85	0.45	124,840,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	451,110.58	0.64
673,800,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	171,690.00	0.24				<b>1,076,753.07</b>	<b>1.51</b>
			<b>1,936,340.53</b>	<b>2.74</b>					
	<b>Turecko</b>								
1,240,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	167,283.46	0.24					
1,530,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	211,263.97	0.30					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Saúdská Arábie</b>					<b>Ghana</b>				
670,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	678,131.50	0.96	475,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	349,149.33	0.50
250,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	253,117.77	0.36	350,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	243,974.35	0.34
			<b>931,249.27</b>	<b>1.32</b>				<b>593,123.68</b>	<b>0.84</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					<b>Kanada</b>				
300,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	291,896.24	0.41	200,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	165,561.72	0.23
350,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	332,102.77	0.46	250,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	210,150.03	0.30
300,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	300,839.07	0.43	250,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	159,494.34	0.23
			<b>924,838.08</b>	<b>1.30</b>				<b>535,206.09</b>	<b>0.76</b>
<b>Bermudy</b>					<b>Ukrajina</b>				
250,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	216,600.97	0.31	350,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	261,167.03	0.37
300,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	290,401.01	0.41	300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	271,780.71	0.38
350,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	339,894.63	0.48				<b>532,947.74</b>	<b>0.75</b>
			<b>846,896.61</b>	<b>1.20</b>					
<b>Lucembursko</b>					<b>Ostrov Man</b>				
200,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	184,000.06	0.26	200,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	185,027.08	0.26
200,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	168,972.83	0.24	350,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	286,915.06	0.41
400,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	378,148.50	0.53				<b>471,942.14</b>	<b>0.67</b>
			<b>731,121.39</b>	<b>1.03</b>					
<b>Čína</b>					<b>Srbsko</b>				
780,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	113,740.76	0.16	105,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	105,258.80	0.15
700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	102,398.56	0.14	330,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	346,236.01	0.49
660,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	97,682.62	0.14				<b>451,494.81</b>	<b>0.64</b>
400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	388,000.00	0.55					
			<b>701,821.94</b>	<b>0.99</b>					
<b>Jižní Korea</b>					<b>Kuvajť</b>				
200,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	200,523.76	0.28	250,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	211,590.74	0.30
200,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	191,366.96	0.27	250,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	213,207.25	0.30
250,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	250,000.00	0.36				<b>424,797.99</b>	<b>0.60</b>
			<b>641,890.72</b>	<b>0.91</b>					
<b>Argentina</b>					<b>Singapur</b>				
4,600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	146.21	0.00	250,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	125,051.52	0.17
2,160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	13,861.22	0.02	200,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	180,912.48	0.26
80,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	23,597.15	0.03	200,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	116,783.00	0.17
160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	46,684.42	0.07				<b>422,747.00</b>	<b>0.60</b>
245,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	68,149.90	0.10					
128,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	34,811.87	0.05					
30,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	8,126.46	0.01					
100,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	74,396.46	0.11					
66,660	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	54,892.30	0.08					
100,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	28,866.77	0.04					
150,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	115,958.26	0.16					
200,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	144,198.80	0.20					
			<b>613,689.82</b>	<b>0.87</b>					
					<b>Panama</b>				
					200,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	195,039.82	0.28
					215,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	215,812.83	0.30
								<b>410,852.65</b>	<b>0.58</b>
					<b>Austrálie</b>				
					2,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	104,718.71	0.15
					4,740,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	282,688.22	0.40
								<b>387,406.93</b>	<b>0.55</b>
					<b>Indie</b>				
					200,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	150,688.32	0.21
					250,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	187,685.58	0.27
								<b>338,373.90</b>	<b>0.48</b>
					<b>Nigérie</b>				
					200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	131,730.90	0.19

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
250,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	205,393.14	0.29					
			<b>337,124.04</b>	<b>0.48</b>					
<b>Guatemala</b>					<b>Spojené arabské emiráty</b>				
335,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	332,522.08	0.47	250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	231,661.20	0.33
			<b>332,522.08</b>	<b>0.47</b>				<b>231,661.20</b>	<b>0.33</b>
<b>Irák</b>					<b>Srí Lanka</b>				
420,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	318,380.34	0.45	400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	225,548.77	0.32
			<b>318,380.34</b>	<b>0.45</b>				<b>225,548.77</b>	<b>0.32</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Gruzie</b>				
200,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	180,498.87	0.25	200,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	207,285.00	0.29
150,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	135,008.27	0.19				<b>207,285.00</b>	<b>0.29</b>
			<b>315,507.14</b>	<b>0.44</b>	<b>Paraguay</b>				
<b>Dominikánská republika</b>					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	187,520.06	0.27
250,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	219,552.02	0.31				<b>187,520.06</b>	<b>0.27</b>
100,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	90,932.09	0.13	<b>Pobřeží slonoviny</b>				
			<b>310,484.11</b>	<b>0.44</b>	200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	186,152.54	0.26
<b>Katar</b>								<b>186,152.54</b>	<b>0.26</b>
250,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	303,125.71	0.43	<b>Nová Guinea</b>				
			<b>303,125.71</b>	<b>0.43</b>	200,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	179,915.66	0.25
<b>Keňa</b>								<b>179,915.66</b>	<b>0.25</b>
315,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	291,406.98	0.41	<b>Bahamy</b>				
			<b>291,406.98</b>	<b>0.41</b>	200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	176,802.98	0.25
<b>Uruguay</b>								<b>176,802.98</b>	<b>0.25</b>
190,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	215,899.13	0.31	<b>Irsko</b>				
2,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	35,630.52	0.05	200,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	175,917.73	0.25
			<b>251,529.65</b>	<b>0.36</b>				<b>175,917.73</b>	<b>0.25</b>
<b>Egypt</b>					<b>Jordánsko</b>				
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	248,049.80	0.35	200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	167,285.39	0.24
			<b>248,049.80</b>	<b>0.35</b>				<b>167,285.39</b>	<b>0.24</b>
<b>Omán</b>					<b>Bahrajn</b>				
365,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	240,256.32	0.34	220,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	167,085.52	0.24
			<b>240,256.32</b>	<b>0.34</b>				<b>167,085.52</b>	<b>0.24</b>
<b>Kazachstán</b>					<b>Pákistán</b>				
240,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	240,196.29	0.34	200,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	166,022.20	0.23
			<b>240,196.29</b>	<b>0.34</b>				<b>166,022.20</b>	<b>0.23</b>
<b>Filipíny</b>					<b>Tunisko</b>				
250,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	237,762.77	0.34	20,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	154,885.49	0.22
			<b>237,762.77</b>	<b>0.34</b>				<b>154,885.49</b>	<b>0.22</b>
<b>Venezuela</b>					<b>Trinidad a Tobago</b>				
75,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	14,337.75	0.02	144,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	138,974.98	0.20
2,375,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	222,554.58	0.31				<b>138,974.98</b>	<b>0.20</b>
			<b>236,892.33</b>	<b>0.33</b>					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Tádžikistán</b>				
200,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	122,293.35	0.17
			<b>122,293.35</b>	<b>0.17</b>
<b>Angola</b>				
320,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	121,363.04	0.17
			<b>121,363.04</b>	<b>0.17</b>
<b>El Salvador</b>				
150,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	115,750.25	0.16
			<b>115,750.25</b>	<b>0.16</b>
<b>Ekvádor</b>				
380,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	105,069.96	0.15
			<b>105,069.96</b>	<b>0.15</b>
<b>Zambie</b>				
240,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	82,335.05	0.12
			<b>82,335.05</b>	<b>0.12</b>
<b>Libanon</b>				
330,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	59,413.20	0.08
			<b>59,413.20</b>	<b>0.08</b>
			<b>58,468,134.60</b>	<b>82.64</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Malajsie</b>				
984,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	231,877.02	0.33
2,440,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	580,244.25	0.83
798,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	191,483.21	0.27
2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	483,543.81	0.68
503,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	121,441.90	0.17
822,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	208,208.28	0.29
700,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	168,123.93	0.24
1,060,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	256,458.03	0.36
			<b>2,241,380.43</b>	<b>3.17</b>
<b>Ázerbajdžán</b>				
150,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	131,330.90	0.18
			<b>131,330.90</b>	<b>0.18</b>
			<b>2,372,711.33</b>	<b>3.35</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
473	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	2,360,565.99	3.34
			<b>2,360,565.99</b>	<b>3.34</b>
			<b>2,360,565.99</b>	<b>3.34</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

63,201,411.92 89.33

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	455,000.00	80,563.34
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	620,000.00	79,003.18
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	270,000.00	47,806.82
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	340,000.00	43,324.32
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	670,000.00	40,448.83
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	670,000.00	35,333.11
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	110,000.00	14,016.69
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	110,000.00	14,016.69
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	660,000.00	8,445.39
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/12/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	150,000.00	6,071.90
						<b>369,030.27</b>
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Swapy celkových výnosů</b>						
440,000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX 14/04/2020*	14/04/2020	USD	440,000.00	63,411.10	

\* 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)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
440,000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX 07/04/2020*	07/04/2020	USD	440,000.00	63,305.69							
					<b>126,716.79</b>	1,369,226.14	USD	90,000,000.00	ARS	15/04/2020	1,369,226.14	2,004.61
						380,000.00	RON	83,762.16	USD	30/06/2020	83,762.16	1,987.20
						132,120.80	USD	43,000,000.00	HUF	06/04/2020	132,120.80	1,305.08
						60,000,000.00	CLP	70,076.92	USD	30/06/2020	70,076.92	484.05
						102,533.76	USD	450,000.00	RON	06/04/2020	102,533.76	391.34
						46,749.39	USD	3,530,000.00	INR	08/04/2020	46,749.39	296.19
						1,086,960.53	USD	988,000.00	EUR	03/06/2020	1,086,960.53	239.54
						17,570,000.00	JPY	162,688.15	USD	03/04/2020	162,688.15	69.74
						157,926.80	USD	17,000,000.00	JPY	03/06/2020	157,926.80	25.80
						35,070.42	USD	250,000.00	CNY	08/04/2020	35,070.42	(278.04)
						878,863.82	USD	850,000.00	CHF	16/04/2020	878,863.82	(282.52)
						450,000.00	RON	102,580.11	USD	06/04/2020	102,580.11	(437.69)
						168,910.42	USD	18,300,000.00	JPY	03/04/2020	168,910.42	(609.75)
						43,327.94	USD	37,470,000.00	CLP	06/04/2020	43,327.94	(637.52)
						540,000.00	CNY	77,969.33	USD	08/04/2020	77,969.33	(1,616.65)
						83,885.04	USD	2,150,000.00	CZK	06/04/2020	83,885.04	(2,223.06)
						18,380,000.00	TWD	614,511.92	USD	12/05/2020	614,511.92	(2,470.91)
						10,000,000.00	THB	307,323.52	USD	30/06/2020	307,323.52	(2,471.03)
						51,240,000.00	CLP	62,852.66	USD	06/04/2020	62,852.66	(2,730.16)
						1,750,000.00	PLN	424,477.28	USD	06/04/2020	424,477.28	(3,168.80)
						40,000,000.00	HUF	131,841.63	USD	16/04/2020	131,841.63	(10,119.86)
						16,000,000.00	INR	223,058.69	USD	08/04/2020	223,058.69	(12,505.96)
						4,440,000.00	CZK	195,290.16	USD	06/04/2020	195,290.16	(17,466.93)
						2,326,146.16	USD	252,870,000.00	JPY	16/04/2020	2,326,146.16	(17,701.40)
						1,001,578.85	USD	67,430,000.00	ARS	16/04/2020	1,001,578.85	(21,056.73)
						89,690,000.00	HUF	298,228.15	USD	06/04/2020	298,228.15	(25,370.89)
						16,420,000.00	THB	527,707.52	USD	07/04/2020	527,707.52	(27,381.05)
						3,730,000.00	PEN	1,112,053.27	USD	22/04/2020	1,112,053.27	(28,225.75)
						4,940,000.00	ILS	1,426,538.92	USD	16/04/2020	1,426,538.92	(29,445.33)
						1,821,750.00	EUR	2,029,728.47	USD	03/04/2020	2,029,728.47	(30,757.72)
						1,907,150,000.00	COP	500,282.14	USD	30/04/2020	500,282.14	(31,505.10)
						252,860,000.00	JPY	2,378,368.46	USD	16/04/2020	2,378,368.46	(34,613.59)
						3,838,598.68	USD	197,990,000.00	PHP	16/04/2020	3,838,598.68	(40,956.90)
						1,247,000,000.00	KRW	1,073,175.88	USD	13/04/2020	1,073,175.88	(50,443.34)
						67,430,000.00	ARS	1,099,879.01	USD	16/04/2020	1,099,879.01	(77,243.42)
						4,400,000.00	BRL	966,911.22	USD	06/04/2020	966,911.22	(118,823.57)
						188,260,000.00	INR	2,601,566.57	USD	16/04/2020	2,601,566.57	(126,596.45)
						45,180,000.00	RUB	702,172.61	USD	06/05/2020	702,172.61	(126,609.22)
						5,001,564.76	USD	33,933,263.00	TRY	16/04/2020	5,001,564.76	(126,782.42)
						30,700,000.00	TRY	4,792,101.99	USD	16/04/2020	4,792,101.99	(152,399.10)
						10,120,000.00	PLN	2,599,710.97	USD	12/05/2020	2,599,710.97	(163,950.54)
						7,300,000.00	NOK	869,414.27	USD	16/04/2020	869,414.27	(174,166.11)
						3,110,000.00	CAD	2,364,685.30	USD	16/04/2020	2,364,685.30	(179,427.43)
						90,000,000.00	ARS	1,551,724.14	USD	15/04/2020	1,551,724.14	(184,502.61)
						8,653,060,000.00	KRW	7,292,323.43	USD	16/04/2020	7,292,323.43	(194,529.05)
						7,010,000.00	EUR	7,908,009.91	USD	16/04/2020	7,908,009.91	(212,383.46)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
3,440,000.00 NZD	2,271,020.51 USD	16/04/2020	2,271,020.51	(231,874.84)
3,130,000.00 AUD	2,169,030.90 USD	16/04/2020	2,169,030.90	(253,172.00)
781,818.18 USD	86,000,000.00 ARS	24/08/2020	781,818.18	(297,103.70)
28,500,000.00 MXN	1,509,048.79 USD	12/05/2020	1,509,048.79	(301,744.82)
28,600,000,000.00 IDR	2,068,738.12 USD	12/05/2020	2,068,738.12	(322,262.11)
174,840,000.00 RUB	2,633,568.03 USD	16/04/2020	2,633,568.03	(400,313.51)
167,300,000.00 RUB	2,597,702.38 USD	12/05/2020	2,597,702.38	(468,119.90)
12,700,000.00 BRL	2,932,950.88 USD	12/05/2020	2,932,950.88	(491,409.93)
99,130,000.00 MXN	4,937,513.76 USD	16/04/2020	4,937,513.76	(722,810.22)
99,299,380,000.00 IDR	6,836,665.11 USD	16/04/2020	6,836,665.11	(730,214.68)
97,400,000.00 ZAR	6,553,885.58 USD	16/04/2020	6,553,885.58	(1,112,360.57)
115,142,371.56 EUR	128,420,034.50 USD	08/04/2020	128,420,034.50	(2,059,362.48)
			<b>373,222,846.23</b>	<b>(2,204,396.23)</b>

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

## Úrokové futures

(6)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	890,155.02	4,871.79
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	230,312.77	8,229.37
(4)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	675,475.14	(9,522.82)
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,109,375.00	(103,125.00)
55	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	7,627,812.50	323,466.96
(14)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	3,085,359.37	(48,585.93)
41	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	5,139,734.38	169,476.58
			<b>18,758,224.18</b>	<b>344,810.95</b>

Finanční deriváty celkem (1,363,838.22)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	63,201,411.92	89.33
Finanční deriváty celkem	(1,363,838.22)	(1.93)
Hotovost v bance	4,093,816.41	5.79
Ostatní aktiva a pasiva	4,818,527.08	6.81
Čistá aktiva celkem	70,749,917.19	100.00

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	96,915,026.60
	30/09/2019	USD	122,619,134.20
	30/09/2018	USD	128,977,579.93
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,943.51
	30/09/2019	USD	5,207.37
	30/09/2018	USD	5,002.31
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	229.53
	30/09/2019	EUR	246.19
	30/09/2018	EUR	245.78
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	4,991.47
	30/09/2019	USD	5,246.27
	30/09/2018	USD	5,014.85
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		3
	30/09/2019		60
	30/09/2018		7
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		29
	30/09/2019		29
	30/09/2018		29
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020		19,411
	30/09/2019		23,312
	30/09/2018		25,710
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		1.27%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020		0.16%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		86.92%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>91,940,308.95</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		91,940,308.95
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>681,384.20</b>
Swapy úrokového selhání		681,384.20
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,936,521.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,393,519.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>99,951,734.09</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(3,036,572.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(134.82)</b>
Měnové forwardy		(134.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,036,707.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>96,915,026.60</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Panenské ostrovy</b>									
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	194,481.02	0.20	1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,388,448.32	1.43
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	752,682.62	0.78	1,450,000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1,394,258.87	1.44
300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	310,606.61	0.32	400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	396,260.11	0.41
200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	177,992.69	0.18	317,061	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	294,995.23	0.30
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	164,391.10	0.17	250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	262,044.05	0.27
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	173,122.70	0.18	200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	176,054.87	0.18
250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	211,410.44	0.22	200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	185,119.46	0.19
200,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	188,631.21	0.19	200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	178,132.14	0.18
500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	522,234.65	0.54	<b>12,268,162.15 12.66</b>				
300,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023 FRN EMTN	USD	295,532.73	0.30	<b>Turecko</b>				
200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	194,701.94	0.20	535,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	463,039.22	0.48
700,000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	717,212.81	0.74	200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	192,751.35	0.20
400,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	417,440.31	0.43	400,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022	USD	369,403.58	0.38
400,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	382,649.71	0.39	1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	1,401,586.13	1.44
700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	546,651.03	0.56	300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	292,530.18	0.30
200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	204,774.51	0.21	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	949,883.82	0.98
1,000,000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1,033,935.19	1.07	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	980,173.93	1.01
300,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.500% 12/11/2024	USD	304,951.87	0.31	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	180,097.32	0.19
2,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	2,025,185.82	2.10	300,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	287,487.07	0.30
610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	640,933.63	0.66	450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	418,173.35	0.43
300,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	210,000.00	0.22	<b>5,535,125.95 5.71</b>				
400,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	360,362.66	0.37	<b>Saúdská Arábie</b>				
3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,962,888.42	3.07	650,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	633,260.07	0.65
<b>12,992,773.67 13.41</b>					4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	4,496,361.93	4.64
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>5,129,622.00 5.29</b>				
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	380,342.34	0.39	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.700% 07/03/2022	USD	192,568.36	0.20	300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	296,179.37	0.31
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	210,078.04	0.22	2,000,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	2,006,753.80	2.07
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	267,827.05	0.28	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	399,926.28	0.41
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,072,268.28	2.14	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021	USD	410,143.28	0.42
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	175,853.06	0.18	900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	893,456.12	0.92
250,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	211,926.24	0.22	1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	988,581.53	1.02
500,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	398,780.37	0.41	<b>4,995,040.38 5.15</b>				
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	284,314.78	0.29	<b>Chile</b>				
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	145,529.88	0.15	2,000,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	2,004,403.16	2.07
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	688,626.66	0.71	300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	299,226.44	0.31
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	835,596.70	0.86	800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	815,660.17	0.84
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	259,278.03	0.27	762,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	786,282.39	0.81
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	219,593.18	0.23	800,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.750% 04/02/2024	USD	804,631.66	0.83
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	364,004.10	0.38	<b>4,710,203.82 4.86</b>				
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	260,752.70	0.27	<b>Hongkong</b>				
500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	412,429.72	0.43	900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	937,679.09	0.97
200,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	130,649.32	0.13	200,000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	197,939.81	0.20
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	482,430.29	0.50	1,000,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,122,603.22	1.16
					677,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	674,545.87	0.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
640,000	LOTTE SHOPPING BUSINESS MANAGEMENT HONG KONG LTD 2.375% 05/09/2020	USD	640,706.65	0.66					
			<b>3,573,474.64</b>	<b>3.69</b>					
<b>Jižní Korea</b>									
800,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.000% 19/09/2022	USD	829,915.85	0.86					
300,000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.750% 25/07/2023	USD	319,607.83	0.33					
700,000	KOREA RESOURCES CORP 4.000% 18/04/2023	USD	736,162.58	0.76					
650,000	SHINHAN BANK CO LTD 3.875% 05/11/2023	USD	697,995.97	0.72					
640,000	WOORI BANK 2.625% 20/07/2021	USD	642,874.60	0.66					
			<b>3,226,556.83</b>	<b>3.33</b>					
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>									
1,560,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1,474,356.31	1.53					
1,500,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1,558,472.67	1.61					
			<b>3,032,828.98</b>	<b>3.14</b>					
<b>Singapur</b>									
200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	161,301.28	0.17					
500,000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	501,399.64	0.52					
500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.500% 18/10/2023	USD	400,000.00	0.41					
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	237,111.81	0.24					
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	242,640.06	0.25					
200,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	119,783.87	0.12					
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	635,417.86	0.66					
650,000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	618,954.17	0.64					
			<b>2,916,608.69</b>	<b>3.01</b>					
<b>Mexiko</b>									
325,000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	300,917.77	0.31					
200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	200,063.63	0.21					
500,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	479,417.73	0.49					
1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,022,012.01	1.06					
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	788,360.55	0.81					
			<b>2,790,771.69</b>	<b>2.88</b>					
<b>Egypt</b>									
1,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	925,746.44	0.96					
1,000,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	962,650.36	0.99					
800,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	745,039.80	0.77					
			<b>2,633,436.60</b>	<b>2.72</b>					
<b>Katar</b>									
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,018,176.55	1.05					
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,597,075.10	1.65					
			<b>2,615,251.65</b>	<b>2.70</b>					
<b>Srí Lanka</b>									
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	679,771.14	0.70					
400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	275,346.07	0.28					
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	136,468.46	0.14					
1,100,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	659,917.91	0.69					
400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	361,881.24	0.37					
			<b>2,113,384.82</b>	<b>2.18</b>					
<b>Malajsie</b>									
1,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1,117,364.77	1.16					
400,000	RHB BANK BHD 3.766% 19/02/2024 EMTN	USD	428,588.00	0.44					
			<b>1,545,952.77</b>	<b>1.60</b>					
<b>Kanada</b>									
400,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	430,560.49	0.44					
600,000	FRONTIER ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	382,786.42	0.39					
650,000	HARVEST OPERATIONS CORP 4.200% 01/06/2023	USD	698,334.94	0.73					
			<b>1,511,681.85</b>	<b>1.56</b>					
<b>Čína</b>									
250,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.905% 13/11/2020	USD	252,572.58	0.26					
600,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.957% 08/11/2022	USD	627,749.87	0.64					
600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	626,449.79	0.65					
			<b>1,506,772.24</b>	<b>1.55</b>					
<b>Pákistán</b>									
900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	800,822.97	0.83					
750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	692,093.93	0.71					
			<b>1,492,916.90</b>	<b>1.54</b>					
<b>Velká Británie</b>									
300,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	304,910.22	0.31					
500,000	MARB BONDCO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	450,190.23	0.46					
810,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	681,736.17	0.71					
			<b>1,436,836.62</b>	<b>1.48</b>					
<b>Kostarika</b>									
450,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	448,690.63	0.46					
500,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 23/08/2023	USD	494,959.12	0.51					
400,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	377,040.21	0.39					
			<b>1,320,689.96</b>	<b>1.36</b>					
<b>Dominikánská republika</b>									
1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,287,322.23	1.33					
			<b>1,287,322.23</b>	<b>1.33</b>					
<b>Nigérie</b>									
800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	663,489.50	0.68					
600,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	492,943.53	0.51					
			<b>1,156,433.03</b>	<b>1.19</b>					
<b>Bermudy</b>									
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	634,920.64	0.66					
300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	332,718.89	0.34					
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	181,101.19	0.19					
			<b>1,148,740.72</b>	<b>1.19</b>					
<b>Keňa</b>									
1,200,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	1,136,080.78	1.17					
			<b>1,136,080.78</b>	<b>1.17</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Nizozemsko</b>					<b>Irsko</b>						
200,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	192,585.12	0.20	380,000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	372,832.66	0.38		
215,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	206,563.10	0.21				<b>372,832.66</b>	<b>0.38</b>		
595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	590,817.23	0.61							
			<b>989,965.45</b>	<b>1.02</b>							
<b>El Salvador</b>					<b>Švédsko</b>						
1,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	974,587.19	1.01	300,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	312,444.86	0.32		
			<b>974,587.19</b>	<b>1.01</b>				<b>312,444.86</b>	<b>0.32</b>		
<b>Omán</b>					<b>Thajsko</b>						
500,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	414,782.27	0.43	300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	294,448.58	0.30		
400,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	353,172.37	0.36				<b>294,448.58</b>	<b>0.30</b>		
			<b>767,954.64</b>	<b>0.79</b>							
<b>Ukrajina</b>					<b>Ekvádor</b>						
700,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	647,396.11	0.67	500,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	245,000.00	0.25		
			<b>647,396.11</b>	<b>0.67</b>				<b>245,000.00</b>	<b>0.25</b>		
<b>Ostrovny Maurícius</b>					<b>Kolumbie</b>						
680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	563,602.25	0.58	250,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	231,817.05	0.24		
			<b>563,602.25</b>	<b>0.58</b>				<b>231,817.05</b>	<b>0.24</b>		
<b>Etiopie</b>					<b>Bělorusko</b>						
600,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	539,086.82	0.56	225,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	213,330.58	0.22		
			<b>539,086.82</b>	<b>0.56</b>				<b>213,330.58</b>	<b>0.22</b>		
<b>Kuvajt</b>					<b>Ghana</b>						
500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	502,505.26	0.52	250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	208,571.53	0.22		
			<b>502,505.26</b>	<b>0.52</b>				<b>208,571.53</b>	<b>0.22</b>		
<b>Trinidad a Tobago</b>					<b>Jižní Afrika</b>						
500,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/07/2020	USD	502,352.76	0.52	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	188,266.43	0.19		
			<b>502,352.76</b>	<b>0.52</b>				<b>188,266.43</b>	<b>0.19</b>		
<b>Filipíny</b>					<b>Indonésie</b>						
500,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	475,525.55	0.49	200,000	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO TBK PT 4.200% 23/01/2025	USD	173,000.00	0.18		
			<b>475,525.55</b>	<b>0.49</b>				<b>173,000.00</b>	<b>0.18</b>		
<b>Lucembursko</b>					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
750,000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	450,688.58	0.47				<b>91,940,308.95</b>	<b>94.87</b>		
			<b>450,688.58</b>	<b>0.47</b>							
<b>Indie</b>					<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>						
450,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	420,162.35	0.43	Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
			<b>420,162.35</b>	<b>0.43</b>	<b>Swapy úrokového selhání</b>						
<b>Gruzie</b>					CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,250,000.00	197,000.75
385,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	399,023.63	0.41	CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,200,000.00	189,120.72
			<b>399,023.63</b>	<b>0.41</b>	CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	1,000,000.00	177,062.28
<b>Brazílie</b>					CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	1,000,000.00	177,062.28
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	391,077.70	0.40							
			<b>391,077.70</b>	<b>0.40</b>							

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Prodat	1.000	20/06/2024	USD	750,000.00	118,200.45
						<b>681,384.20</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
572.86 USD	526.36 EUR	08/04/2020	572.86	(4.78)
7,188.48 EUR	8,018.89 USD	08/04/2020	8,018.89	(130.04)
			<b>8,591.75</b>	<b>(134.82)</b>

**Finanční deriváty celkem 681,249.38**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>91,940,308.95</b>	<b>94.87</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>681,249.38</b>	<b>0.70</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,936,521.11</b>	<b>3.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,356,947.16</b>	<b>1.40</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>96,915,026.60</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva	31/03/2020	USD	139,597,566.80
	30/09/2019	USD	136,783,161.88
	30/09/2018	USD	97,338,176.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	4,534.68
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	3,176.70
	30/09/2019	USD	3,710.07
	30/09/2018	USD	3,264.00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	12,865.54
	30/09/2019	PLN	15,166.83
	30/09/2018	PLN	13,565.54
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	263.13
	30/09/2019	EUR	309.43
	30/09/2018	EUR	255.93
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	250.57
	30/09/2019	EUR	295.02
	30/09/2018	EUR	245.60
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,597.94
	30/09/2019	USD	1,869.32
	30/09/2018	USD	1,658.00
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	191.05
	30/09/2019	USD	223.22
	30/09/2018	USD	196.83
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	42,317.29
	30/09/2019	HUF	46,383.85
	30/09/2018	HUF	37,470.97
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,462.34
	30/09/2019	USD	1,714.81
	30/09/2018	USD	1,528.32
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	137.38
	30/09/2019	USD	161.93
	30/09/2018	USD	145.79
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	90,328.44
	30/09/2019	EUR	106,121.89
	30/09/2018	EUR	-
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	1,025.70
	30/09/2019	USD	1,225.09
	30/09/2018	USD	1,101.08
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	182.32
	30/09/2019	USD	218.66
	30/09/2018	USD	196.83

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	-	
	30/09/2018	1,349	
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	845	
	30/09/2019	128	
	30/09/2018	8,299	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	2,718	
	30/09/2019	1,523	
	30/09/2018	1,409	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	1,881	
	30/09/2019	2,112	
	30/09/2018	2,200	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	3,355	
	30/09/2019	4,100	
	30/09/2018	5,861	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	10,525	
	30/09/2019	20,761	
	30/09/2018	22,390	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	3,064	
	30/09/2019	3,714	
	30/09/2018	4,264	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	507	
	30/09/2019	702	
	30/09/2018	2,339	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	3,106	
	30/09/2019	4,076	
	30/09/2018	6,650	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	13,873	
	30/09/2019	14,657	
	30/09/2018	26,941	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	1,018	
	30/09/2019	659	
	30/09/2018	-	
Distribution P (USD)	31/03/2020	1,513	
	30/09/2019	1,923	
	30/09/2018	2,276	
Distribution R (USD)	31/03/2020	3,626	
	30/09/2019	3,693	
	30/09/2018	3,851	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	27.45
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	6.15

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok se anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.28%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.35%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	0.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.35%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	1.10%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.10%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.16%
Distribution P (USD)	31/03/2020	0.60%
Distribution R (USD)	31/03/2020	0.35%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2020 149.66%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>138,779,291.58</b>
Akcie		138,779,291.58
<b>Hotovost v bance</b>		<b>699,709.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>959,087.75</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>140,438,089.28</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(245,944.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(594,577.81)</b>
Měnové forwardy		(594,577.81)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(840,522.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>139,597,566.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					3,700	58.COM INC ADR	USD	180,264.00	0.13
								<b>30,717,274.26</b>	<b>22.00</b>
<b>Akcie</b>					<b>Tchaj-wan</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					230,000	ACER INC	TWD	118,169.97	0.08
					42,000	ADVANTECH CO LTD	TWD	345,123.51	0.25
55,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	284,115.31	0.20	151,000	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	291,426.65	0.21
53,300	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	10,365,784.00	7.43	87,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	112,893.82	0.08
59,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	431,769.18	0.31	49,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	330,022.91	0.24
2,300	AUTOHOME INC ADR	USD	163,346.00	0.12	739,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	154,307.98	0.11
8,900	BAIDU INC ADR	USD	897,031.00	0.64	34,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	218,917.45	0.16
2,300	BAOZUN INC ADR	USD	64,262.00	0.05	114,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	132,536.12	0.09
350,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	81,855.04	0.06	177,000	CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	TWD	111,051.12	0.08
3,270	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	9,854.25	0.01	102,000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	254,638.51	0.18
95,000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	422,382.19	0.30	706,000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	121,607.70	0.09
41,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	67,753.34	0.05	805,000	CHINA STEEL CORP	TWD	502,411.76	0.36
49,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	52,827.97	0.04	106,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	375,291.76	0.27
125,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	432,887.13	0.31	547,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	311,665.07	0.22
112,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	460,546.94	0.33	504,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	297,124.36	0.21
64,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	47,206.06	0.03	99,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	392,895.40	0.28
245,600	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	64,382.00	0.05	12,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	95,049.76	0.07
152,438	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	183,739.27	0.13	342,043	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	273,178.90	0.20
46,300	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	446,516.57	0.32	20,400	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	87,343.02	0.06
52,000	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD - A	HKD	46,774.30	0.03	131,000	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	84,779.05	0.06
154,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	226,387.61	0.16	159,000	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	TWD	350,854.16	0.25
24,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	38,735.29	0.03	150,000	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	244,540.71	0.18
72,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	86,969.36	0.06	138,000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	170,664.71	0.12
58,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	107,323.89	0.08	6,000	GIANT MANUFACTURING CO LTD	TWD	26,479.56	0.02
6,300	IQIYI INC ADR	USD	112,140.00	0.08	11,000	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	123,538.34	0.09
27,500	JD.COM INC ADR	USD	1,113,750.00	0.80	3,120	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	20,602.68	0.01
2,200	JOYY INC ADR	USD	117,172.00	0.08	517,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,190,206.78	0.85
64,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	23,603.03	0.02	15,000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	242,564.62	0.17
180,000	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	165,843.15	0.12	194,000	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	TWD	115,327.70	0.08
116,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	154,129.02	0.11	335,000	INVENTEC CORP	TWD	257,072.39	0.18
43,000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	139,796.04	0.10	157,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	213,552.37	0.15
6,500	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	9,204.51	0.01	58,000	MEDIATEK INC	TWD	625,596.05	0.45
28,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	43,032.35	0.03	439,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	411,340.53	0.29
64,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	310,457.98	0.22	55,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	160,672.30	0.12
2,800	NETEASE INC ADR	USD	898,688.00	0.64	69,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	122,033.22	0.09
92,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	HKD	45,987.87	0.03	2,000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	11,889.45	0.01
3,400	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	87,924.00	0.06	28,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	158,613.88	0.11
39,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	138,568.86	0.10	127,000	PEGATRON CORP	TWD	242,597.55	0.17
379,000	SHUI ON LAND LTD	HKD	63,312.35	0.05	70,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	198,036.80	0.14
253,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	332,259.42	0.24	17,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	158,449.20	0.11
169,000	SOHO CHINA LTD	HKD	86,866.55	0.06	258,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	511,529.75	0.37
98,000	SSY GROUP LTD	HKD	76,314.07	0.05	121,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	148,046.76	0.11
40,800	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	547,351.81	0.39	82,000	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	49,556.96	0.04
16,000	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	852,160.00	0.61	76,000	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	71,962.48	0.05
171,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8,378,805.96	6.00	8,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	26,321.47	0.02
328,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	161,849.33	0.12	789,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7,120,037.28	5.10
20,100	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	313,158.00	0.22	98,000	TATUNG CO LTD	TWD	63,261.12	0.05
461,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	332,922.48	0.23	206,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	445,067.37	0.32
2,000	WEIBO CORP ADR	USD	66,220.00	0.05	442,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	198,705.38	0.14
27,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	355,144.14	0.25	55,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	107,416.77	0.08
18,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	135,773.97	0.10	14,000	WALSIN TECHNOLOGY CORP	TWD	74,234.98	0.05
48,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	147,020.84	0.11	28,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	10,466.67	0.01
35,500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	123,624.21	0.09	342,000	WISTRON CORP	TWD	275,960.49	0.20
71,500	3SBIO INC	HKD	74,145.62	0.05	160,000	WPG HOLDINGS LTD	TWD	187,069.52	0.13
2,400	51JOB INC ADR	USD	147,336.00	0.11	12,000	YAGEO CORP	TWD	108,487.15	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
261,000	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	133,667.43	0.10	144,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	104,363.22	0.07
			<b>19,186,859.40</b>	<b>13.74</b>				<b>19,060,998.42</b>	<b>13.65</b>
	<b>Čína</b>					<b>Jižní Korea</b>			
2,189,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	874,806.69	0.63	1,594	AMOREPACIFIC CORP	KRW	219,750.97	0.16
1,022,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	HKD	202,244.82	0.14	2,249	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	101,939.33	0.07
131,500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	52,045.41	0.04	25,342	BNK FINANCIAL GROUP INC	KRW	91,955.37	0.07
3,927,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,498,729.42	1.06	2,339	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	171,658.47	0.12
643,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	392,473.65	0.28	3,774	CELLTRION INC	KRW	707,098.55	0.51
104,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	66,018.58	0.05	616	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	108,862.18	0.08
301,000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	56,857.77	0.04	153	CJ CORP	KRW	8,074.09	0.01
447,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	219,994.72	0.16	1,072	CJ ENM CO LTD	KRW	91,303.64	0.07
102,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	73,923.95	0.05	2,134	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	128,678.05	0.09
3,715,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	3,026,592.66	2.17	13,520	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	32,521.20	0.02
469,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	178,992.64	0.13	8,972	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	131,763.85	0.09
145,500	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	70,300.23	0.05	2,717	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	45,570.74	0.03
161,000	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	20,274.86	0.01	2,806	GS RETAIL CO LTD	KRW	70,939.60	0.05
23,200	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	37,384.49	0.03	10,929	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	206,554.65	0.15
297,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	579,340.79	0.42	7,931	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	125,560.05	0.09
228,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	1,025,436.54	0.73	332	HANMI PHARM CO LTD	KRW	71,031.72	0.05
692,500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	512,564.09	0.37	25,921	HANON SYSTEMS	KRW	188,112.62	0.12
453,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	126,317.56	0.09	2,152	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	KRW	103,529.03	0.07
210,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	228,564.42	0.16	1,532	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	113,561.09	0.08
434,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	334,058.44	0.24	724	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	116,989.86	0.08
108,600	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	327,249.19	0.23	1,585	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	29,372.44	0.02
87,500	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - H	HKD	97,596.37	0.07	3,445	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	477,750.88	0.34
391,000	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD - H	HKD	196,453.32	0.14	5,753	HYUNDAI STEEL CO	KRW	84,489.24	0.06
420,000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD	HKD	225,056.31	0.16	20,559	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	126,155.39	0.09
400,000	CHINA TELECOM CORP LTD - H	HKD	120,790.77	0.09	2,011	KAKAO CORP	KRW	255,849.77	0.18
84,500	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	277,430.05	0.20	531	KCC CORP	KRW	56,260.92	0.04
258,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	105,427.20	0.08	2,745	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	111,732.11	0.08
126,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	229,913.66	0.16	2,550	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	163,985.44	0.12
363,000	CRRC CORP LTD - H	HKD	183,784.43	0.13	1,794	LG CHEM LTD	KRW	447,677.07	0.32
180,000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	118,195.06	0.08	1,019	LG CHEM LTD - PREF	KRW	123,389.58	0.09
80,200	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	85,640.91	0.06	22,476	LG DISPLAY CO LTD	KRW	204,119.54	0.15
186,500	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	119,108.05	0.09	8,367	LG ELECTRONICS INC	KRW	329,958.54	0.24
138,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	138,140.96	0.10	449	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	411,440.40	0.29
109,800	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - H	HKD	162,822.35	0.12	228	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	119,387.10	0.09
134,800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	122,812.35	0.09	2,637	LG INNOTEK CO LTD	KRW	245,956.07	0.18
99,400	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	147,144.74	0.11	6,888	LG UPLUS CORP	KRW	60,863.86	0.04
2,754,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,879,162.55	1.35	9	MEDY-TOX INC	KRW	1,452.82	0.00
184,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	204,521.90	0.15	15,217	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	65,611.84	0.05
143,800	LEGEND HOLDINGS CORP - H	HKD	176,838.45	0.13	5,162	NAVER CORP	KRW	717,975.28	0.51
24,700	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	76,651.38	0.05	783	NCSOFT CORP	KRW	417,687.93	0.30
328,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	316,112.04	0.23	755	NETMARBLE CORP	KRW	57,571.22	0.04
226,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	2,211,486.26	1.58	11,362	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	KRW	83,571.28	0.06
812,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	492,497.40	0.35	4,761	POSCO	KRW	627,143.07	0.45
164,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	206,526.52	0.15	781	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	307,992.86	0.22
69,500	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	117,708.03	0.08	6,491	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	158,790.81	0.11
163,477	SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	HKD	165,954.73	0.12	4,479	SAMSUNG C&T CORP	KRW	328,345.93	0.24
550,000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL CO LTD - H	HKD	135,696.85	0.10	4,986	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	398,556.05	0.29
56,400	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	126,395.46	0.09	15,235	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	126,517.64	0.09
100,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	175,789.12	0.13	2,184	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	275,179.40	0.20
132,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	211,687.12	0.15	25,207	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	80,431.90	0.06
26,600	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	23,072.32	0.02	7,392	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	260,059.66	0.19
142,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	98,534.43	0.07	2,876	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	565,908.91	0.41
35,100	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	103,513.19	0.07	5,805	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	139,396.83	0.10
					16,852	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	394,330.21	0.28
					616	SHINSEGAE INC	KRW	109,618.17	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
23,707	SK HYNIX INC	KRW	1,615,712.82	1.16	14,100	B2W CIA DIGITAL	BRL	130,490.11	0.09
6,377	SK INNOVATION CO LTD	KRW	453,918.87	0.33	82,100	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	568,270.16	0.41
1,663	SK TELECOM CO LTD	KRW	240,828.61	0.17	73,600	CCR SA	BRL	166,453.55	0.12
7,738	S-OIL CORP	KRW	361,499.25	0.26	80,400	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	138,118.23	0.10
4,741	WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	224,202.46	0.16	46,700	COSAN SA	BRL	484,053.52	0.35
			<b>14,096,147.23</b>	<b>10.10</b>	43,700	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	327,922.72	0.23
	<b>Indie</b>				111,800	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	379,377.63	0.27
18,221	ASIAN PAINTS LTD	INR	397,259.66	0.28	27,300	HYPERA SA	BRL	150,485.29	0.11
3,336	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	18,183.12	0.01	33,700	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	BRL	62,895.92	0.05
3,759	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	109,866.99	0.08	172,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	765,719.35	0.55
63,012	AXIS BANK LTD	INR	314,001.03	0.22	200,100	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	338,348.24	0.24
5,410	BAJAJ AUTO LTD	INR	143,164.47	0.10	80,300	KLABIN SA	BRL	247,560.44	0.18
1,225	BAJAJ FINSERV LTD	INR	74,188.37	0.05	54,700	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	189,835.34	0.14
47,054	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	193,282.74	0.14	55,400	LOJAS RENNER SA	BRL	358,466.82	0.26
78,847	BHARTI AIRTEL LTD	INR	457,270.32	0.33	36,700	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	275,890.37	0.20
2,160	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	76,418.00	0.05	13,100	PORTO SEGURO SA	BRL	113,456.21	0.08
20,076	CIPLA LTD/INDIA	INR	111,632.75	0.08	10,200	RAIA DROGASIL SA	BRL	200,298.85	0.14
25,595	DABUR INDIA LTD	INR	150,947.73	0.11	63,100	RUMO SA	BRL	239,061.23	0.17
6,139	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	159,881.71	0.11	20,400	SUL AMERICA SA	BRL	132,942.58	0.10
407	EICHER MOTORS LTD	INR	69,514.72	0.05	26,300	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	250,749.05	0.18
92,185	GAIL INDIA LTD	INR	92,967.46	0.07	53,700	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	128,798.83	0.09
11,906	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	81,643.28	0.06	83,200	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	200,997.96	0.14
1,339	HAVELLS INDIA LTD	INR	8,391.30	0.01	57,200	WEG SA	BRL	370,224.04	0.27
69,514	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	396,279.95	0.28				<b>7,129,343.48</b>	<b>5.11</b>
1,949	HERO MOTOCORP LTD	INR	40,550.23	0.03		<b>Jižní Afrika</b>			
140,466	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	175,500.90	0.13	318	ABSA GROUP LTD	ZAR	1,335.39	0.00
54,247	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	135,340.22	0.10	4,495	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	189,814.34	0.14
28,244	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	854,697.89	0.61	11,150	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ZAR	199,220.41	0.14
50,898	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1,088,920.08	0.78	16,483	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	85,312.91	0.06
153,507	ICICI BANK LTD	INR	647,534.06	0.47	18,547	BID CORP LTD	ZAR	220,860.92	0.16
179,301	INDIAN OIL CORP LTD	INR	191,917.77	0.15	18,552	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	151,864.64	0.11
134,858	INFOSYS LTD	INR	1,135,604.47	0.81	8,182	CLICKS GROUP LTD	ZAR	118,057.19	0.08
5,803	LUPIN LTD	INR	45,064.66	0.03	10,559	DISCOVERY LTD	ZAR	46,090.69	0.03
23,681	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	88,684.54	0.06	112,318	FIRSTRAND LTD	ZAR	253,250.05	0.18
16,605	MARICO LTD	INR	60,337.86	0.04	4,141	FOSCHINI GROUP LTD/THE	ZAR	15,689.89	0.01
1,760	NESTLE INDIA LTD	INR	377,069.04	0.27	22,459	GOLD FIELDS LTD	ZAR	116,042.36	0.08
1,285	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	16,091.41	0.01	307,478	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	221,570.09	0.16
140,772	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	294,312.50	0.21	23,309	INVESTEC LTD	ZAR	44,360.19	0.03
110,930	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1,606,510.69	1.15	11,224	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	176,001.87	0.13
2,142	SIEMENS LTD	INR	31,331.09	0.02	107,616	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	ZAR	111,231.32	0.08
52,231	STATE BANK OF INDIA	INR	134,780.27	0.10	62,518	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	54,571.98	0.04
26,050	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	121,152.34	0.09	10,398	MR PRICE GROUP LTD	ZAR	66,416.79	0.05
39,744	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	951,801.08	0.68	14,969	NASPERS LTD - N	ZAR	2,140,340.70	1.53
63,195	TATA MOTORS LTD	INR	58,864.18	0.04	2,287	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	10,584.74	0.01
27,306	TATA STEEL LTD	INR	97,065.25	0.07	177,258	OLD MUTUAL LTD	ZAR	117,609.59	0.08
34,033	TECH MAHINDRA LTD	INR	251,813.19	0.18	7,511	PSG GROUP LTD	ZAR	54,309.66	0.04
15,397	TITAN CO LTD	INR	189,535.10	0.14	388,244	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	51,519.50	0.04
4,641	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	196,503.16	0.14	78,960	SANLAM LTD	ZAR	225,871.58	0.16
9,101	UPL LTD	INR	39,540.76	0.03	38,280	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	219,627.75	0.16
128,477	WIPRO LTD	INR	331,699.57	0.24	17,235	VODACOM GROUP LTD	ZAR	112,915.31	0.08
7,232	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	11,782.72	0.01				<b>5,004,469.86</b>	<b>3.58</b>
			<b>12,028,898.63</b>	<b>8.62</b>		<b>Rusko</b>			
	<b>Brazílie</b>				376,260	ALROSA PJSC	USD	307,667.80	0.22
43,500	ATACADAO SA	BRL	173,023.75	0.12	20,617	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	USD	184,769.55	0.13
18,400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	117,922.34	0.08	1,043,500	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	USD	512,643.38	0.36
32,100	BANCO DO BRASIL SA	BRL	172,611.92	0.12	39,600	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	300,960.00	0.22
26,100	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	134,208.73	0.10	322,330	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	399,252.44	0.29
50,600	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	242,434.35	0.17	460,750	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,102,491.82	0.79
20,700	BRASKEM SA -PREF A	BRL	68,725.95	0.05	78,031	SEVERSTAL PAO	USD	865,859.83	0.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
413	TRANSNEFT PJSC	USD	775,956.61	0.56	219,100	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	521,990.22	0.37
587,510,000	VTB BANK PJSC	USD	244,404.16	0.17				<b>2,868,979.85</b>	<b>2.06</b>
			<b>4,694,005.59</b>	<b>3.36</b>					
<b>Malajsie</b>					<b>Thajsko</b>				
1,155,000	DIALOG GROUP BHD	MYR	809,524.26	0.58	48,100	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	293,422.67	0.21
19,200	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	137,314.79	0.10	14,100	BANGKOK BANK PCL - REG	THB	43,006.86	0.03
81,300	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	142,830.12	0.10	29,700	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	THB	102,757.57	0.07
79,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	126,104.28	0.09	207,500	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	153,030.12	0.11
21,500	HONG LEONG BANK BHD	MYR	66,720.27	0.05	225,800	CP ALL PCL	THB	418,028.90	0.30
219,200	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	260,774.17	0.19	593,700	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	200,005.79	0.13
44,765	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	214,259.57	0.15	101,600	INDORAMA VENTURES PCL	THB	65,987.25	0.05
40,300	MALAYAN BANKING BHD	MYR	69,220.64	0.05	2,827,000	IRPC PCL	THB	183,608.26	0.12
7,800	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	7,768.78	0.01	43,600	KASIKORNBANK PCL	THB	121,076.57	0.09
108,000	MISC BHD	MYR	185,255.45	0.13	24,400	KRUNG THAI BANK PCL	THB	8,442.04	0.01
11,400	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	359,292.09	0.26	524,700	LAND & HOUSES PCL	THB	106,693.61	0.08
141,400	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	164,632.31	0.12	245,900	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	125,377.72	0.09
158,500	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	773,248.74	0.55	27,700	MUANGTHAI CAPITAL PCL	THB	29,423.91	0.02
71,100	PPB GROUP BHD	MYR	269,164.04	0.19	129,800	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB	120,150.91	0.09
162,000	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	122,881.13	0.09	52,600	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	517,229.50	0.37
66,500	PUBLIC BANK BHD	MYR	243,777.18	0.17	18,600	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	39,091.76	0.03
83,700	SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	95,329.36	0.07	202,800	THAI OIL PCL	THB	189,262.95	0.14
26,700	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	20,806.66	0.01	25,500	THAI UNION GROUP PCL	THB	10,680.01	0.01
			<b>4,068,903.84</b>	<b>2.91</b>				<b>2,727,276.40</b>	<b>1.95</b>
<b>Hongkong</b>					<b>Indonésie</b>				
40,000	CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	58,801.98	0.04	617,200	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	48,997.43	0.04
98,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	63,217.26	0.05	907,100	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	216,034.86	0.15
218,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,614,959.75	1.16	423,100	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	713,755.36	0.51
166,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	513,013.82	0.37	437,700	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	125,091.12	0.09
80,000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	47,802.30	0.03	10,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,449.38	0.00
1,200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	1,958.35	0.00	1,645,800	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	303,520.53	0.22
36,000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	16,329.88	0.01	1,599,300	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	70,806.32	0.05
96,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	55,142.28	0.04	238,800	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	72,038.61	0.05
493,000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	513,775.85	0.37	150,800	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	94,160.49	0.07
166,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	331,059.22	0.24	660,500	KALBE FARMA TBK PT	IDR	48,401.42	0.03
17,000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	19,573.24	0.01	1,496,100	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	IDR	70,805.40	0.05
45,000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	82,112.02	0.06	1,130,900	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	218,230.45	0.16
518,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	276,903.88	0.19	340,300	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	150,662.10	0.11
163,728	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	50,914.83	0.04	271,800	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	280,504.75	0.20
42,500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	70,450.57	0.05				<b>2,415,458.22</b>	<b>1.73</b>
142,000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	209,841.85	0.15	<b>Bermudy</b>				
78,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	137,716.90	0.10	142,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	236,482.63	0.17
			<b>4,063,573.98</b>	<b>2.91</b>	140,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	114,776.93	0.08
<b>Mexiko</b>					108,800	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	377,484.01	0.27
54,200	ALSEA SAB DE CV	MXN	34,771.36	0.02	72,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	360,830.30	0.26
1,075,400	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	646,360.82	0.47	3,700	CREDICORP LTD	USD	529,359.00	0.38
40,100	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	163,669.98	0.12	998,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	92,335.57	0.08
799,400	CEMEX SAB DE CV	MXN	169,358.27	0.13	91,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	HKD	241,472.31	0.17
53,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	214,582.31	0.15	35,500	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	17,243.53	0.01
18,785	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	146,112.90	0.10	102,500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	187,032.94	0.13
20,400	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	111,534.00	0.08				<b>2,157,017.22</b>	<b>1.55</b>
15,415	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	146,933.43	0.11	<b>Polsko</b>				
92,500	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	137,177.23	0.10	1,924	CD PROJEKT SA	PLN	133,918.00	0.10
43,700	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	86,788.07	0.06	11,948	GRUPA LOTOS SA	PLN	149,181.00	0.11
82,100	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	227,479.57	0.16	23,975	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	345,295.41	0.24
109,000	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	167,547.56	0.12	39	LPP SA	PLN	49,107.98	0.04
84,900	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	94,674.13	0.07	20,939	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	280,799.88	0.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
890,654	POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	737,654.93	0.52	10,884	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	204,446.13	0.14		
			<b>1,695,957.20</b>	<b>1.21</b>				<b>397,431.07</b>	<b>0.28</b>		
<b>Filipíny</b>					<b>Egypt</b>						
750	ALTUS SAN NICOLAS CORP	PHP	76.28	0.00	80,033	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	297,454.29	0.21		
6,390	AYALA CORP	PHP	58,488.60	0.04				<b>297,454.29</b>	<b>0.21</b>		
369,190	AYALA LAND INC	PHP	218,342.63	0.16	<b>Řecko</b>						
43,200	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	52,282.21	0.04	53,656	ALPHA BANK AE	EUR	41,270.71	0.03		
89,760	BDO UNIBANK INC	PHP	181,930.23	0.13	17,055	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	205,475.31	0.15		
84,840	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	124,108.90	0.09	35,700	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	48,533.89	0.03		
88,340	JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	90,477.53	0.06				<b>295,279.91</b>	<b>0.21</b>		
403,700	MEGAWORLD CORP	PHP	19,764.26	0.01	<b>Jersey</b>						
40,280	METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	31,552.31	0.02	15,852	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	USD	248,083.80	0.18		
4,650	SECURITY BANK CORP	PHP	9,743.58	0.01				<b>248,083.80</b>	<b>0.18</b>		
609,100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	338,757.26	0.25	<b>Singapur</b>						
37,100	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	75,559.47	0.05	35,900	BOC AVIATION LTD	HKD	228,813.70	0.16		
			<b>1,201,083.26</b>	<b>0.86</b>				<b>228,813.70</b>	<b>0.16</b>		
<b>Spojené arabské emiráty</b>					<b>Lucembursko</b>						
104,668	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	131,933.86	0.09	2,400	GLOBANT SA	USD	210,912.00	0.16		
337,318	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	141,423.50	0.10				<b>210,912.00</b>	<b>0.16</b>		
8,666	DP WORLD PLC	USD	130,076.66	0.09	<b>Nizozemsko</b>						
223,814	EMAAR MALLS PJSC	AED	65,197.71	0.05	6,925	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	186,975.00	0.13		
245,338	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	148,278.82	0.11				<b>186,975.00</b>	<b>0.13</b>		
51,833	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	197,840.73	0.14	<b>Ostrov Man</b>						
109,935	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	288,818.25	0.21	17,161	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	72,064.67	0.06		
			<b>1,103,569.53</b>	<b>0.79</b>				<b>72,064.67</b>	<b>0.06</b>		
<b>Chile</b>					<b>Česká republika</b>						
30,940	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	9,147.83	0.01	14,427	MONETA MONEY BANK AS	CZK	29,699.51	0.03		
102,411	EMPRESAS COPEC SA	CLP	588,774.33	0.42				<b>29,699.51</b>	<b>0.03</b>		
2,516,688	ENEL AMERICAS SA	CLP	308,857.66	0.22	<b>Argentina</b>						
			<b>906,779.82</b>	<b>0.65</b>	600	BANCO MACRO SA ADR	USD	10,188.00	0.01		
<b>Kolumbie</b>								<b>10,188.00</b>	<b>0.01</b>		
12,231	BANCOLOMBIA SA	COP	72,600.95	0.05	<hr/>						
23,432	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	158,710.38	0.11	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
39,316	GRUPO ARGOS SA/COLOMBIA	COP	119,300.79	0.09				<b>138,779,291.58</b>	<b>99.41</b>		
23,319	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	COP	114,983.96	0.08	<hr/>						
61,049	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	232,762.38	0.17	<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>						
			<b>698,358.46</b>	<b>0.50</b>	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Katar</b>					<hr/>						
307,983	OOREDOO QPSC	QAR	496,528.48	0.36	<b>Měnové forwardy</b>						
			<b>496,528.48</b>	<b>0.36</b>	2,688,674.31	USD	10,724,893.20	PLN	08/04/2020	2,688,674.31	106,751.13
<b>Turecko</b>					<hr/>						
24,875	ARCELIK AS	TRY	51,106.94	0.04	<hr/>						
13,732	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	104,496.76	0.07	<hr/>						
148,000	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	168,655.21	0.12	<hr/>						
9,157	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	68,473.42	0.05	<hr/>						
32,505	KOC HOLDING AS	TRY	66,240.61	0.05	<hr/>						
2,548	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	6,402.62	0.00	<hr/>						
934	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	1,746.05	0.00	<hr/>						
19,247	TURKIYE IS BANKASI AS - C	TRY	13,784.89	0.01	<hr/>						
			<b>480,906.50</b>	<b>0.34</b>	<hr/>						
<b>Maďarsko</b>					<hr/>						
6,678	OTP BANK NYRT	HUF	192,984.94	0.14	<hr/>						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
44,310,377.95 PLN	11,368,660.52 USD	08/04/2020	11,368,660.52	(701,328.94)
			<b>14,057,334.83</b>	<b>(594,577.81)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(594,577.81)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>138,779,291.58</b>	<b>99.41</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(594,577.81)</b>	<b>(0.43)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>699,709.95</b>	<b>0.50</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>713,143.08</b>	<b>0.52</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>139,597,566.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	164,706,081.51	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	182.32
	30/09/2019	EUR	459,590,128.09		30/09/2019	USD	217.10
	30/09/2018	EUR	374,116,724.59		30/09/2018	USD	232.94
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	5,074.50
					30/09/2019	EUR	5,978.53
					30/09/2018	EUR	5,820.19
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,713.31	Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	683.26
	30/09/2019	EUR	6,760.61		30/09/2019	EUR	838.01
	30/09/2018	EUR	6,637.69		30/09/2018	EUR	854.58
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	55.61	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	636.09
	30/09/2019	USD	65.38		30/09/2019	EUR	783.62
	30/09/2018	USD	68.39		30/09/2018	EUR	806.17
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	133,578.38	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	186.37
	30/09/2019	CZK	158,318.95		30/09/2019	EUR	228.69
	30/09/2018	CZK	153,368.76		30/09/2018	EUR	233.41
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	24,150.89	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	169.51
	30/09/2019	PLN	28,423.22		30/09/2019	USD	204.75
	30/09/2018	PLN	27,430.83		30/09/2018	USD	230.11
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	239.47	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	165.85
	30/09/2019	EUR	283.64		30/09/2019	USD	201.37
	30/09/2018	EUR	279.01		30/09/2018	USD	228.74
Capitalisation N (USD)	31/03/2020	USD	84.44	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	6,460
	30/09/2019	USD	99.37			30/09/2019	9,083
	30/09/2018	USD	104.14			30/09/2018	10,079
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	226.93	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	281,618	
	30/09/2019	EUR	269.92		30/09/2019	302,595	
	30/09/2018	EUR	267.73		30/09/2018	331,110	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	79.99	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1,158	
	30/09/2019	USD	94.53		30/09/2019	1,158	
	30/09/2018	USD	99.91		30/09/2018	1,066	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	200.04	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	1,518	
	30/09/2019	EUR	237.06		30/09/2019	1,970	
	30/09/2018	EUR	233.41		30/09/2018	3,520	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	246,242	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	228,506	
	30/09/2018	USD	217.80		30/09/2018	172,744	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	853.27	Capitalisation N (USD)	31/03/2020	2,916	
	30/09/2019	EUR	1,017.46		30/09/2019	2,772	
	30/09/2018	EUR	1,014.36		30/09/2018	3,910	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	44.52	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	20,099	
	30/09/2019	USD	52.75		30/09/2019	21,908	
	30/09/2018	USD	56.03		30/09/2018	23,204	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	921.29				
	30/09/2019	CZK	1,100.52				
	30/09/2018	CZK	1,082.58				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok se anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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					
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	178,110	Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR 30.25
	30/09/2019	195,594	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR 28.35
	30/09/2018	208,730	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR 8.25
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	184	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD 0.68
	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD 0.68
	30/09/2018	303	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD 0.68
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	-	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD 0.68
	30/09/2019	-	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD 0.68
	30/09/2018	243	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD 0.68
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	559	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD 0.67
	30/09/2019	4,166	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD 0.67
	30/09/2018	1,141	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD 0.67
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	29,519	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD 0.67
	30/09/2019	33,779	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD 0.67
	30/09/2018	38,856	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD 0.67
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	108,000			
	30/09/2019	121,726			
	30/09/2018	152,106			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	891			
	30/09/2019	767			
	30/09/2018	343			
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	2,846			
	30/09/2019	43,016			
	30/09/2018	29,656			
Distribution N (EUR)	31/03/2020	1,261			
	30/09/2019	1,328			
	30/09/2018	1,936			
Distribution P (EUR)	31/03/2020	3,154			
	30/09/2019	2,904			
	30/09/2018	2,503			
Distribution R (EUR)	31/03/2020	330			
	30/09/2019	330			
	30/09/2018	649			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	272			
	30/09/2019	501			
	30/09/2018	200			
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	1,280			
	30/09/2019	1,096			
	30/09/2018	202			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation N (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.91%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.90%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.15%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.41%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.43%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	3.41%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2020	1.05%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.90%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.15%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	2.41%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	3.41%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	70.66%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>162,992,615.29</b>
Akcie		162,992,615.29
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>12,645,991.75</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>175,638,607.04</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(493,418.06)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(9,301,983.71)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,137,123.76)</b>
Měnové forwardy		(1,137,123.76)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,932,525.53)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>164,706,081.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					9,641	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1,074,732.17	0.65
					81,450	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,736,977.11	1.05
					1,500	S-1 CORP	KRW	89,478.40	0.05
								<b>18,237,732.15</b>	<b>11.07</b>
<b>Akcie</b>					<b>Čína</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Čína</b>				
245,300	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	1,154,845.54	0.70	171,400	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	62,426.87	0.04
66,286	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,748,736.64	7.13	533,500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	192,435.63	0.12
305,300	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,036,201.89	1.24	1,435,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	643,651.87	0.39
21,660	BAIDU INC ADR	USD	1,989,620.78	1.21	6,965,300	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5,171,653.16	3.13
48,400	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	71,192.67	0.04	202,100	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	359,284.41	0.22
411,400	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1,517,662.33	0.92	6,533,369	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4,062,861.41	2.46
221,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	372,696.30	0.23	270,100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	226,484.22	0.14
203,000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	777,399.21	0.47	2,904,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	870,636.42	0.53
92,784	JD.COM INC ADR	USD	3,424,699.93	2.08	864,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	758,883.90	0.46
470,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	258,699.76	0.16	2,378,100	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	1,314,535.84	0.80
637,200	LI NING CO LTD - B	HKD	1,690,224.05	1.03	838,246	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	1,293,859.71	0.79
233,616	MEITUAN DIANPING	HKD	2,562,186.10	1.56	13,040	ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	208,404.53	0.13
205,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2,510,092.66	1.52				<b>15,165,117.97</b>	<b>9.21</b>
218,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	9,742,260.44	5.91					
393,400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	584,189.73	0.35					
172,400	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2,029,100.84	1.23					
1,030,400	XIAOMI CORP - B	HKD	1,259,814.69	0.77					
			<b>43,729,623.56</b>	<b>26.55</b>					
<b>Tchaj-wan</b>					<b>Indie</b>				
172,600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	844,456.91	0.51	22,684	ASIAN PAINTS LTD	INR	450,729.83	0.27
118,000	ADVANTECH CO LTD	TWD	883,693.49	0.54	86,600	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	430,184.30	0.26
760,900	ASIA CEMENT CORP	TWD	899,855.77	0.55	2,800	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	74,584.29	0.05
928,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	469,350.16	0.28	79,656	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	474,015.69	0.29
32,200	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	125,645.90	0.08	37,100	BHARTI AIRTEL LTD	INR	196,090.32	0.12
9,200	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	1,057,634.72	0.64	121,140	CIPLA LTD/INDIA	INR	613,898.25	0.37
149,700	MEDIATEK INC	TWD	1,471,574.33	0.89	36,389	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1,872,369.71	1.14
2,386,100	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,037,605.09	1.24	3,116	NESTLE INDIA LTD	INR	608,415.21	0.37
55,700	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	301,773.78	0.18	35,641	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	579,655.16	0.35
472,100	POU CHEN CORP	TWD	363,471.59	0.22	276,824	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	3,653,698.87	2.21
249,300	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	642,783.23	0.39	119,783	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	2,614,352.90	1.59
239,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	716,658.88	0.44	18,615	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	718,315.78	0.44
941,147	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7,740,288.08	4.70				<b>12,286,310.31</b>	<b>7.46</b>
1,401,600	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2,759,796.29	1.68					
3,181,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,303,303.07	0.79					
			<b>21,617,891.29</b>	<b>13.13</b>					
<b>Jižní Korea</b>					<b>Brazílie</b>				
5,200	CJ CORP	KRW	250,092.13	0.15	136,332	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	638,899.38	0.39
18,210	GS HOLDINGS	KRW	499,683.19	0.30	242,671	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	1,059,634.08	0.64
15,166	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	261,228.17	0.16	70,698	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	445,977.78	0.27
47,800	HANON SYSTEMS	KRW	316,146.58	0.19	55,604	COSAN SA	BRL	525,263.16	0.32
37,297	HANWHA SOLUTIONS CORP	KRW	372,662.48	0.23	18,862	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	46,831.87	0.03
12,404	KANGWON LAND INC	KRW	182,669.41	0.11	303,339	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	938,107.40	0.57
3,019	KOREA ZINC CO LTD	KRW	801,401.38	0.49	763,000	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	1,175,806.28	0.72
2,700	LG CHEM LTD - PREF	KRW	297,963.08	0.18	99,620	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	333,992.37	0.20
2,742	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	2,289,931.26	1.39	34,000	PORTO SEGURO SA	BRL	268,367.74	0.16
58,600	LG UPLUS CORP	KRW	471,909.09	0.29	77,209	RAIA DROGASIL SA	BRL	1,381,785.41	0.84
102,444	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	402,563.24	0.24	156,736	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	1,361,904.64	0.83
12,200	NAVER CORP	KRW	1,546,485.05	0.94	65,584	VALE SA	BRL	498,074.50	0.30
10,300	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	229,638.86	0.14				<b>8,674,644.61</b>	<b>5.27</b>
182,436	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,495,624.20	3.95					
54,532	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	412,718.98	0.25					
15,776	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	505,827.37	0.31					
					<b>Rusko</b>				
					723,676	ALROSA PJSC	RUB	545,211.64	0.33
					8,115,000	INTER RAO UES PJSC	RUB	465,939.92	0.28
					732,100	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	RUB	328,765.93	0.20
					12,919	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2,941,168.32	1.79
					480,083	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	544,579.90	0.33
					200,683	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	290,260.50	0.18
					5,000	POLYUS PJSC	RUB	620,390.65	0.38
					285,442	TATNEFT PJSC	RUB	1,839,858.50	1.12

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
35	TRANSNEFT PJSC	RUB	60,318.59	0.04					
1,134,602,535	VTB BANK OJSC	RUB	431,436.63	0.25					
			<b>8,067,930.58</b>	<b>4.90</b>					
<b>Hongkong</b>					<b>Katar</b>				
1,814,400	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	1,066,687.15	0.65	679,965	COMMERCIAL BANK PSQC/THE	QAR	663,270.50	0.40
330,200	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	342,618.71	0.21	287,700	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	263,569.20	0.16
551,000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	300,057.75	0.18	113,800	OOREDOD QPSC	QAR	167,206.86	0.10
1,996,000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	1,895,752.84	1.15	167,105	QATAR FUEL QSC	QAR	684,718.15	0.42
909,500	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	954,357.33	0.58	57,100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	205,241.07	0.12
1,103,000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	312,601.62	0.19				<b>1,984,005.78</b>	<b>1.20</b>
2,458,000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	403,004.86	0.24					
			<b>5,275,080.26</b>	<b>3.20</b>	<b>Mexiko</b>				
<b>Thajsko</b>					50,600	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	188,221.65	0.11
245,900	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	1,367,103.89	0.83	36,000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	255,196.22	0.15
3,191,700	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	1,668,517.61	1.01	35,249	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV - B	MXN	109,934.61	0.07
130,200	CENTRAL PATTANA PCL	THB	153,955.09	0.09	73,912	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	642,076.01	0.39
1,371,200	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	921,624.50	0.56	104,700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	296,154.26	0.18
97,700	ELECTRICITY GENERATING PCL	THB	624,242.71	0.38	298,500	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	418,167.55	0.26
53,600	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	THB	222,383.72	0.14				<b>1,909,750.30</b>	<b>1.16</b>
			<b>4,957,827.52</b>	<b>3.01</b>	<b>Indonésie</b>				
<b>Jižní Afrika</b>					553,700	INDOFOOD SUKSES MAKAMUR TBK PT	IDR	195,680.11	0.12
72,938	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	544,144.39	0.33	7,487,600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	500,060.24	0.30
5,965	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	267,858.88	0.16	447,800	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	78,753.45	0.05
89,911	CLICKS GROUP LTD	ZAR	1,182,334.01	0.72	2,689,700	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1,085,276.23	0.66
509,848	OLD MUTUAL LTD	ZAR	308,298.92	0.19				<b>1,859,770.03</b>	<b>1.13</b>
32,100	PSG GROUP LTD	ZAR	211,533.30	0.13	<b>Egypt</b>				
137,000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	154,079.58	0.09	482,890	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1,635,662.03	0.99
182,238	REMGRO LTD	ZAR	1,142,609.24	0.69				<b>1,635,662.03</b>	<b>0.99</b>
68,458	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	634,909.11	0.39	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
			<b>4,445,767.43</b>	<b>2.70</b>	57,843	DP WORLD PLC	USD	791,272.21	0.48
<b>Filipíny</b>					575,722	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	514,246.17	0.31
68,660	AYALA CORP	PHP	572,754.59	0.35				<b>1,305,518.38</b>	<b>0.79</b>
11,400	GLOBE TELECOM INC	PHP	392,679.50	0.24	<b>Kolumbie</b>				
60,700	JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	56,658.68	0.03	122,691	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	757,361.20	0.46
3,516,800	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	1,782,551.50	1.08	532,862	ECOPETROL SA	COP	227,261.57	0.14
			<b>2,804,644.27</b>	<b>1.70</b>				<b>984,622.77</b>	<b>0.60</b>
<b>Bermudy</b>					<b>Chile</b>				
304,900	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	1,392,587.00	0.85	657,900	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	177,276.90	0.11
397,600	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	176,010.48	0.11	75,400	CENCOSUD SA	CLP	71,764.02	0.04
566,000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	468,636.56	0.27	172,700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	337,751.87	0.21
214,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	355,879.04	0.22				<b>586,792.79</b>	<b>0.36</b>
			<b>2,393,113.08</b>	<b>1.45</b>	<b>Řecko</b>				
<b>Malajsie</b>					35,522	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	390,031.56	0.24
540,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	781,362.81	0.47				<b>390,031.56</b>	<b>0.24</b>
20,800	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	597,448.50	0.36	<b>Česká republika</b>				
91,000	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	404,599.83	0.25	182,100	MONETA MONEY BANK AS	CZK	341,646.98	0.21
1,011,000	SIME DARBY BHD	MYR	359,009.97	0.22				<b>341,646.98</b>	<b>0.21</b>
96,000	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	68,179.93	0.04	<b>Argentina</b>				
			<b>2,210,601.04</b>	<b>1.34</b>	12,500	TELECOM ARGENTINA SA ADR - B	USD	105,035.32	0.06
<b>Maďarsko</b>								<b>105,035.32</b>	<b>0.06</b>
76,830	OTP BANK NYRT	HUF	2,023,495.28	1.23				<b>162,992,615.29</b>	<b>98.96</b>
			<b>2,023,495.28</b>	<b>1.23</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>162,992,615.29</b>	<b>98.96</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,708,301.05	EUR	16,285,761.30	PLN	08/04/2020	3,708,301.05	135,724.59
2,695,081.57	EUR	70,927,818.16	CZK	08/04/2020	2,695,081.57	106,612.71
53,306,888.14	PLN	12,277,418.93	EUR	08/04/2020	12,277,418.93	(583,588.32)
327,625,457.70	CZK	12,752,370.44	EUR	08/04/2020	12,752,370.44	(795,872.74)
			<b>31,433,171.99</b>	<b>(1,137,123.76)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,137,123.76)</b>			

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>162,992,615.29</b>	<b>98.96</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,137,123.76)</b>	<b>(0.69)</b>
<b>CS-Bank overdrafts</b>	<b>(493,418.06)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,344,008.04</b>	<b>2.03</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>164,706,081.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	71,503,608.61	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	6,730	
	30/09/2019	USD	89,201,433.96		30/09/2019	8,542	
	30/09/2018	USD	111,553,921.12		30/09/2018	12,455	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	8,612	
					30/09/2019	7,345	
					30/09/2018	10,914	
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	650.94	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	16,535	
	30/09/2019	USD	1,188.33		30/09/2019	17,225	
	30/09/2018	USD	1,505.32		30/09/2018	20,577	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	111.12	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	296	
	30/09/2019	EUR	205.18		30/09/2019	296	
	30/09/2018	EUR	246.38		30/09/2018	118	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	563.13	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	2,772	
	30/09/2019	USD	1,033.15		30/09/2019	3,312	
	30/09/2018	USD	1,321.75		30/09/2018	4,471	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	130.16	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	8,429	
	30/09/2019	EUR	239.44		30/09/2019	5,268	
	30/09/2018	EUR	285.23		30/09/2018	5,050	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	114.47	Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2,735	
	30/09/2019	USD	209.22		30/09/2019	2,948	
	30/09/2018	USD	265.66		30/09/2018	1,705	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	387.12	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	70,549	
	30/09/2019	EUR	716.61		30/09/2019	32,799	
	30/09/2018	EUR	864.75		30/09/2018	23,054	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	30,562.79	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	21,143	
	30/09/2019	HUF	52,539.99		30/09/2019	16,275	
	30/09/2018	HUF	61,228.09		30/09/2018	15,774	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	512.29	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	99,015	
	30/09/2019	USD	942.27		30/09/2019	64,512	
	30/09/2018	USD	1,211.46		30/09/2018	43,560	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	2,700.37	Distribution P (USD)	31/03/2020	2,025	
	30/09/2019	CZK	5,094.71		30/09/2019	1,944	
	30/09/2018	CZK	6,685.63		30/09/2018	2,358	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	96.63	Distribution R (USD)	31/03/2020	2,210	
	30/09/2019	USD	178.63		30/09/2019	2,601	
	30/09/2018	USD	231.99		30/09/2018	3,196	
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	2,137.87	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	USD	3,990.10				
	30/09/2018	USD	5,164.49				
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	109.30	Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	70.10
	30/09/2019	USD	204.84	Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	5.25
	30/09/2018	USD	265.66				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.33%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	3.31%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	5.01%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>70,422,943.73</b>
Akcie		70,422,943.73
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>9,097,122.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>79,520,066.01</b>
<b>Bankovní kontokorenty</b>		<b>(49,005.95)</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,797,662.92)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(169,788.53)</b>
Měnové forwardy		(169,788.53)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,016,457.40)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>71,503,608.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
7,200	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	USD	194,472.00	0.27
94,207	CHEVRON CORP	USD	6,826,239.22	9.55
80,799	CONOCOPHILLIPS	USD	2,488,609.20	3.48
14,555	CVR ENERGY INC	USD	240,594.15	0.34
23,600	DEVON ENERGY CORP	USD	163,076.00	0.23
91,297	EOG RESOURCES INC	USD	3,279,388.24	4.59
122,716	EXXON MOBIL CORP	USD	4,659,526.52	6.52
223,900	HALLIBURTON CO	USD	1,533,715.00	2.15
10,966	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	USD	153,852.98	0.22
98,593	HOLLYFRONTIER CORP	USD	2,416,514.43	3.38
6,539	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	238,608.11	0.33
124,219	ONEOK INC	USD	2,709,216.39	3.79
64,112	PHILLIPS 66	USD	3,439,608.80	4.81
6,523	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	USD	237,632.89	0.33
17,635	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,237,095.25	1.73
26,670	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	USD	140,817.60	0.20
57,963	PLAINS GP HOLDINGS LP - A	USD	325,172.43	0.45
23,200	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	231,536.00	0.32
12,800	TALLGRASS ENERGY LP	USD	210,688.00	0.29
42,289	VALERO ENERGY CORP	USD	1,918,229.04	2.68
100,246	WILLIAMS COS INC/THE	USD	1,418,480.90	1.98
			<b>34,063,073.15</b>	<b>47.64</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,752,887	BP PLC	GBP	7,481,159.97	10.46
107,900	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	208,245.07	0.29
63,472	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1,135,068.52	1.59
197,192	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	3,469,571.51	4.85
179,897	TECHNIPFMC PLC	USD	1,212,505.78	1.70
			<b>13,506,550.85</b>	<b>18.89</b>
<b>Austrálie</b>				
346,287	BEACH ENERGY LTD	AUD	242,761.10	0.34
132,051	CALTEX AUSTRALIA LTD	AUD	1,796,721.61	2.51
289,842	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	773,891.98	1.08
659,444	SANTOS LTD	AUD	1,374,829.89	1.93
177,309	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1,968,274.31	2.75
			<b>6,156,478.89</b>	<b>8.61</b>
<b>Francie</b>				
3,200	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	235,250.40	0.33
134,123	TOTAL SA	EUR	5,208,220.98	7.28
			<b>5,443,471.38</b>	<b>7.61</b>
<b>Portugalsko</b>				
220,807	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	2,518,505.56	3.52
			<b>2,518,505.56</b>	<b>3.52</b>
<b>Švédsko</b>				
106,965	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	2,056,666.28	2.88
			<b>2,056,666.28</b>	<b>2.88</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Curacao</b>				
142,203	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,918,318.47	2.68
			<b>1,918,318.47</b>	<b>2.68</b>
<b>Japonsko</b>				
222,300	INPEX CORP	JPY	1,248,617.38	1.74
129,500	JXTG HOLDINGS INC	JPY	442,304.60	0.62
			<b>1,690,921.98</b>	<b>2.36</b>
<b>Kanada</b>				
13,500	GIBSON ENERGY INC	CAD	154,125.83	0.22
19,138	KEYERA CORP	CAD	175,870.33	0.25
45,205	PARKLAND FUEL CORP	CAD	787,955.21	1.09
			<b>1,117,951.37</b>	<b>1.56</b>
<b>Nizozemsko</b>				
14,246	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	741,242.09	1.04
			<b>741,242.09</b>	<b>1.04</b>
<b>Rakousko</b>				
20,485	OMV AG	EUR	565,525.49	0.80
			<b>565,525.49</b>	<b>0.80</b>
<b>Španělsko</b>				
30,775	REPSOL SA	EUR	281,353.88	0.39
			<b>281,353.88</b>	<b>0.39</b>
<b>Lucembursko</b>				
29,305	TENARIS SA	EUR	179,424.40	0.25
			<b>179,424.40</b>	<b>0.25</b>
<b>Itálie</b>				
68,900	SAIPEM SPA	EUR	169,345.17	0.24
			<b>169,345.17</b>	<b>0.24</b>
<b>Norsko</b>				
1,269	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	14,114.77	0.02
			<b>14,114.77</b>	<b>0.02</b>
			<b>70,422,943.73</b>	<b>98.49</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>70,422,943.73</b>	<b>98.49</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,022,922.47	USD	47,978,309.34	CZK	08/04/2020	2,022,922.47	101,388.10
102,444,702.78	CZK	4,374,093.55	USD	08/04/2020	4,374,093.55	(271,176.63)
					<b>6,397,016.02</b>	<b>(169,788.53)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(169,788.53)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	70,422,943.73	98.49
Finanční deriváty celkem	(169,788.53)	(0.24)
CS-Bank overdrafts	(49,005.95)	(0.07)
Ostatní aktiva a pasiva	1,299,459.36	1.82
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>71,503,608.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	35,648,387.92
	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
	30/09/2018	EUR	67,845,786.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,293.18
	30/09/2019	EUR	6,402.32
	30/09/2018	EUR	6,155.97
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	6,429.22
	30/09/2019	EUR	6,530.96
	30/09/2018	EUR	6,261.27
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	257,382.71
	30/09/2019	EUR	261,375.56
	30/09/2018	EUR	250,418.93
Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	277.41
	30/09/2019	EUR	282.33
	30/09/2018	EUR	271.68
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		1,588
	30/09/2019		1,626
	30/09/2018		5,831
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		6
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		97
	30/09/2019		97
	30/09/2018		123
Distribution N (EUR)	31/03/2020		1,928
	30/09/2019		2,135
	30/09/2018		3,678
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2020		0.45%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		18.40%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>35,166,275.99</b>
Subjekty kolektivního investování		236,149.05
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		34,930,126.94
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>53,340.94</b>
Úrokové swapy		43,654.10
Futures		9,686.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>522,531.42</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>14,187.52</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>309,544.81</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>36,065,880.68</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(417,492.76)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(417,492.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>35,648,387.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	255,916.07	0.72
								<b>4,886,877.52</b>	<b>13.71</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Německo</b>				
<b>Francie</b>					280,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	291,712.00	0.82
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	99,541.43	0.28	670,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	676,860.51	1.90
300,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	301,616.48	0.85	300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	310,789.18	0.87
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	209,940.66	0.59	218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	218,459.90	0.61
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	398,821.51	1.12	300,000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	305,241.72	0.86
700,000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	709,791.84	1.99	530,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.050% 11/11/2021 EMTN	EUR	532,791.40	1.49
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	103,480.57	0.29	100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	98,951.57	0.28
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	205,805.99	0.58	540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	562,516.86	1.58
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	195,798.17	0.55				<b>2,997,323.14</b>	<b>8.41</b>
800,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	859,816.44	2.40	<b>Norsko</b>				
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 11/05/2024	EUR	612,308.00	1.72	200,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	193,071.95	0.54
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	222,393.60	0.62	480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	485,757.70	1.36
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	235,451.32	0.66	1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/11/2024 EMTN	EUR	1,020,607.81	2.86
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	308,498.17	0.87	200,000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	211,677.10	0.59
700,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	705,678.56	1.98	200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	198,251.73	0.56
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	217,071.91	0.61	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	312,595.81	0.88
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2025 EMTN	EUR	199,886.46	0.56				<b>2,421,962.10</b>	<b>6.79</b>
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	317,432.22	0.89	<b>Itálie</b>				
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	609,573.88	1.71	200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.250% 20/01/2022	EUR	203,198.00	0.57
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	837,156.35	2.34	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	301,320.69	0.85
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224,881.53	0.63	300,000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	304,346.98	0.86
200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	198,453.41	0.56	200,000	BPER BANCA 0.500% 22/07/2020 EMTN	EUR	200,368.46	0.56
100,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	106,869.68	0.30	100,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101,534.51	0.28
500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	545,667.97	1.53	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	200,486.77	0.56
300,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	296,338.76	0.83	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.125% 21/03/2025 EMTN	EUR	208,700.82	0.59
400,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	416,357.98	1.17	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	104,610.02	0.29
300,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	308,416.41	0.87	100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	104,096.43	0.29
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	205,446.81	0.58	200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	201,727.15	0.57
			<b>9,652,496.11</b>	<b>27.08</b>				<b>1,930,389.83</b>	<b>5.42</b>
<b>Španělsko</b>					<b>Velká Británie</b>				
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	110,270.22	0.31	100,000	LLOYDS BANK PLC 0.125% 23/09/2029 EMTN	EUR	97,388.68	0.27
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	519,649.27	1.46	100,000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	100,827.99	0.28
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	806,763.09	2.26	500,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	569,181.30	1.61
400,000	BANCO DE SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	EUR	401,806.86	1.13	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750%	EUR	204,373.53	0.57
300,000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	294,359.03	0.83	200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375%	EUR	221,706.45	0.62
200,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 10/07/2029	EUR	199,458.33	0.56	315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	316,358.86	0.89
300,000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	306,905.09	0.86				<b>1,509,836.81</b>	<b>4.24</b>
300,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	459,383.83	1.29	<b>Austrálie</b>				
200,000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	192,437.39	0.54	250,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	252,631.33	0.71
500,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	506,829.86	1.42	333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	348,615.42	0.98
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103,229.43	0.29	365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	367,878.26	1.03
400,000	PITCHI 5.125% 20/07/2022	EUR	446,682.04	1.25	500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	509,252.14	1.43
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	283,187.01	0.79				<b>1,478,377.15</b>	<b>4.15</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	299,556.32	0.84
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	99,867.87	0.28
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	305,214.83	0.85
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	209,398.05	0.59
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	438,729.39	1.22
			<b>1,352,766.46</b>	<b>3.78</b>
<b>Nizozemsko</b>				
100,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	110,797.17	0.31
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	227,511.39	0.64
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	103,873.98	0.29
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	211,973.10	0.59
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	222,050.79	0.62
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	205,826.47	0.58
200,000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	212,196.17	0.60
			<b>1,294,229.07</b>	<b>3.63</b>
<b>Švédsko</b>				
160,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	163,671.42	0.46
480,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	491,038.14	1.38
600,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	609,405.05	1.71
			<b>1,264,114.61</b>	<b>3.55</b>
<b>Kanada</b>				
180,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	178,372.64	0.50
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	198,330.74	0.56
260,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	258,048.02	0.72
400,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	394,623.97	1.11
200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	199,625.00	0.56
			<b>1,229,000.37</b>	<b>3.45</b>
<b>Belgie</b>				
300,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	305,679.20	0.86
300,000	BELFIUS BANK SA 1.000% 12/06/2028 EMTN	EUR	322,294.92	0.90
300,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	307,872.26	0.87
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	196,282.16	0.55
			<b>1,132,128.54</b>	<b>3.18</b>
<b>Nový Zéland</b>				
300,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	309,306.14	0.87
400,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	408,292.21	1.14
145,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146,012.04	0.41
			<b>863,610.39</b>	<b>2.42</b>
<b>Singapur</b>				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	327,745.04	0.92
485,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	487,497.49	1.37
			<b>815,242.53</b>	<b>2.29</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS AG/LONDON 0.250% 10/01/2022 EMTN	EUR	196,671.95	0.55

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
450,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	488,038.12	1.37
			<b>684,710.07</b>	<b>1.92</b>
<b>Finsko</b>				
195,000	OP MORTGAGE BANK 0.010% 19/11/2026	EUR	195,181.58	0.55
305,000	OP MORTGAGE BANK 0.625% 15/02/2029 EMTN	EUR	318,845.23	0.89
			<b>514,026.81</b>	<b>1.44</b>
<b>Portugalsko</b>				
300,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	304,804.86	0.86
			<b>304,804.86</b>	<b>0.86</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
300,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	296,498.67	0.83
			<b>296,498.67</b>	<b>0.83</b>
<b>Japonsko</b>				
200,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	200,880.66	0.56
			<b>200,880.66</b>	<b>0.56</b>
<b>Island</b>				
100,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100,851.24	0.28
			<b>100,851.24</b>	<b>0.28</b>
			<b>34,930,126.94</b>	<b>97.99</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
237	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	236,149.05	0.66
			<b>236,149.05</b>	<b>0.66</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

35,166,275.99 98.65

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Úrokový swap

0.632	Floating	05/11/2025	EUR	900,000.00	43,654.10
					<b>43,654.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(3)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	405,630.00	4,320.00
7	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1,207,570.00	(4,933.16)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	209,900.00	10,300.00
			<b>1,823,100.00</b>	<b>9,686.84</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>53,340.94</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>35,166,275.99</b>	<b>98.65</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>53,340.94</b>	<b>0.15</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>522,531.42</b>	<b>1.47</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(93,760.43)</b>	<b>(0.27)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>35,648,387.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	1,026,942,545.42	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	816,767,339.92				
	30/09/2018	EUR	550,649,892.56				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	63,454	
					30/09/2019	57,846	
					30/09/2018	80,939	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	2,023.04	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	1,683	
	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2019	1,687	
	30/09/2018	EUR	2,045.15		30/09/2018	6,977	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	176.90	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	27,049	
	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2019	26,704	
	30/09/2018	EUR	180.07		30/09/2018	19,598	
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2020	EUR	4,961.31	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	30,072	
	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2019	27,675	
	30/09/2018	EUR	5,007.28		30/09/2018	11,502	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	178.44	Distribution I (EUR)	31/03/2020	62,363	
	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2019	11,000	
	30/09/2018	EUR	180.58		30/09/2018	-	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	145.33	Distribution P (EUR)	31/03/2020	6,864	
	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2019	7,540	
	30/09/2018	EUR	147.78		30/09/2018	9,996	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	168.94	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	181.92		Distribution I (EUR)	16/12/2019 EUR	11.05
	30/09/2018	EUR	172.61				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	7,063.23	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	7,565.18		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
	30/09/2018	EUR	7,102.05		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.95%
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,962.44	Capitalisation Q (EUR)	31/03/2020	0.38%	
	30/09/2019	EUR	5,335.87	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.56%	
	30/09/2018	EUR	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	0.88%	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,530.82	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1.20%	
	30/09/2019	EUR	1,646.32	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.13%	
	30/09/2018	EUR	1,558.20	Distribution I (EUR)	31/03/2020	0.50%	
<b>Počet akcií</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.95%	
	31/03/2020		177,797	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	98.43%	
	30/09/2019		192,093				
30/09/2018		177,109					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		162,376				
	30/09/2019		215,614				
	30/09/2018		177,048				
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2020		18,142				
	30/09/2019		11,671				
	30/09/2018		8,041				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,031,643,604.99</b>
Subjekty kolektivního investování		22,760,746.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,008,882,858.67
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,843,663.07</b>
Swapy úrokového selhání		1,843,663.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,130,347.85</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,536,135.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>59,464,410.90</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,098,618,162.29</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(70,218,809.88)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,456,806.99)</b>
Úrokové swapy		(255,418.69)
Měnové forwardy		(252,824.91)
Futures		(948,563.39)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(71,675,616.87)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,026,942,545.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	3,348,050.75	0.33	500,000	ORANGE SA 3.000% 15/06/2022 EMTN	EUR	525,503.81	0.05
4,400,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4,256,023.42	0.41	1,300,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,228,037.11	0.12
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	1,480,815.17	0.14	885,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	861,064.87	0.08
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	874,119.99	0.09	1,100,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1,071,804.49	0.10
5,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	5,748,316.90	0.56	2,470,000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2,307,916.82	0.22
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	1,373,606.70	0.13	1,319,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,230,793.51	0.12
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	291,187.97	0.03	236,000	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN	EUR	236,693.62	0.02
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1,511,350.11	0.15	4,430,000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	4,173,565.99	0.41
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	532,880.70	0.05	5,500,000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	5,860,333.71	0.57
2,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1,952,882.93	0.19	5,000,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	4,612,741.50	0.45
818,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	793,119.74	0.08	5,500,000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	5,143,184.64	0.50
1,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	983,572.17	0.10	2,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	1,944,569.18	0.19
1,200,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	1,020,669.58	0.10	1,600,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1,477,855.10	0.14
1,200,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	1,022,132.29	0.10	400,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	393,308.14	0.04
4,200,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,752,101.42	0.37	1,000,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	1,079,218.48	0.11
4,500,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	4,444,983.09	0.43	154,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	152,920.55	0.01
4,400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4,380,810.15	0.43	900,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	911,748.34	0.09
1,200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1,141,121.98	0.11	3,000,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2,960,228.25	0.29
2,000,000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	1,880,126.24	0.18	3,910,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3,669,783.05	0.36
4,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4,388,506.65	0.43	5,100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4,868,190.57	0.47
6,700,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	6,145,914.62	0.60	1,400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1,199,971.14	0.12
1,000,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	944,047.79	0.09	600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	435,975.46	0.04
1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,677,329.91	0.16				<b>173,529,151.49</b>	<b>16.90</b>
300,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	281,128.35	0.03		<b>Spojené státy americké</b>			
1,200,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,193,718.67	0.12	4,175,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	4,004,108.98	0.39
9,600,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	9,917,323.97	0.97	2,000,000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	1,995,778.14	0.19
900,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	900,578.11	0.09	3,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	3,578,544.20	0.35
2,700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2,676,213.00	0.26	5,560,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	5,495,108.63	0.54
1,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1,561,834.91	0.15	2,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	2,593,591.49	0.25
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1,488,400.61	0.14	3,765,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,572,021.27	0.35
2,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	2,116,156.75	0.21	5,140,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	4,877,140.76	0.47
2,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,488,206.83	0.24	1,100,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	1,110,191.97	0.11
1,800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,802,429.41	0.18	4,000,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.224% 14/04/2024	USD	3,719,476.04	0.36
1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	1,914,599.85	0.19	2,385,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2,323,205.77	0.23
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	1,052,072.34	0.10	4,478,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	3,931,224.87	0.38
600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	548,153.93	0.05	3,325,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	3,195,544.48	0.31
2,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	2,191,929.06	0.21	676,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	651,167.36	0.06
8,300,000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	7,961,202.55	0.78	3,842,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	3,454,023.01	0.34
400,000	GECINA SA 1.625% 29/05/2034 EMTN	EUR	389,093.84	0.04	5,361,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	5,223,695.62	0.51
2,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	1,928,574.52	0.19	8,068,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	7,932,221.93	0.77
3,000,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2,723,285.82	0.27	4,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4,238,165.77	0.41
2,700,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	2,667,048.88	0.26	1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,049,374.51	0.10
500,000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024	EUR	480,331.05	0.05	4,153,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,383,151.04	0.43
1,000,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.125% 11/02/2028	EUR	939,953.61	0.09	2,333,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1,947,812.53	0.19
3,700,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	3,445,391.90	0.34	3,674,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	2,888,628.64	0.28
700,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	753,506.18	0.07	1,880,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1,533,293.65	0.15
200,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	218,904.24	0.02	500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	481,732.26	0.05
2,000,000	ORANGE SA 04/09/2026 EMTN	EUR	1,858,850.96	0.18	3,908,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	2,799,261.98	0.27
2,500,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2,509,858.25	0.24	1,255,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.875% 21/01/2030 EMTN	EUR	1,096,590.90	0.11
300,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	236,869.13	0.02	3,900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	3,829,353.45	0.37
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	994,878.16	0.10	2,315,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	2,441,202.69	0.24
4,500,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4,538,495.97	0.44	3,035,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2,826,746.71	0.28
3,800,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	3,942,770.45	0.38	3,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3,503,078.81	0.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,036,486.44	0.39	5,300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	5,545,941.68	0.54
810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	764,098.04	0.07	900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	982,912.01	0.10
10,290,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	9,864,357.44	0.95	3,500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4,261,321.32	0.41
4,095,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,660,757.11	0.36	2,900,000	22 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2,969,116.57	0.29
300,000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/2022	EUR	301,208.92	0.03	2,565,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2,563,679.41	0.25
4,000,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	4,219,652.72	0.41	1,030,000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	988,809.01	0.10
533,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	506,892.31	0.05	3,000,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 0.125% 10/09/2029 EMTN	EUR	2,737,432.08	0.27
6,834,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	6,780,090.61	0.66	1,500,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	1,476,847.88	0.14
3,100,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	3,089,120.36	0.30	100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	95,295.94	0.01
3,500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3,463,425.60	0.34	700,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	686,920.57	0.07
2,422,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,311,268.97	0.23	5,446,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	5,316,720.78	0.52
2,000,000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	1,913,715.24	0.19	9,320,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	9,235,188.00	0.91
555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	507,375.45	0.05	5,205,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	5,042,457.95	0.49
9,272,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	8,697,973.82	0.85	280,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.750% 11/08/2020 EMTN	EUR	279,349.26	0.03
4,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4,741,923.91	0.46	15,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	14,242.47	0.00
1,760,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1,492,543.06	0.15	200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	202,286.37	0.02
1,901,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,990,774.00	0.19				<b>102,020,517.33</b>	<b>9.93</b>
1,000,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	1,021,477.61	0.10					
472,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	395,028.38	0.04					
2,338,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,244,528.77	0.22					
1,530,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1,449,158.70	0.14					
2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,436,851.19	0.24					
			<b>156,564,146.11</b>	<b>15.25</b>					
	<b>Německo</b>					<b>Španělsko</b>			
4,000,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3,538,891.24	0.34	4,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.250% 07/02/2028 EMTN	EUR	3,826,800.87	0.37
866,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	802,211.49	0.08	8,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	7,992,287.52	0.78
700,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	692,626.13	0.07	600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	572,817.22	0.06
1,700,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,472,745.02	0.14	3,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	3,134,202.85	0.31
1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,743,924.58	0.17	2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	1,888,405.50	0.18
742,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	690,153.75	0.07	2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	2,224,806.49	0.22
1,500,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	1,513,934.76	0.15	200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025	EUR	185,189.65	0.02
923,000	DAIMLER AG 1.125% 06/11/2031 EMTN	EUR	749,487.67	0.07	800,000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	742,370.49	0.07
923,000	DAIMLER AG 1.500% 03/07/2029 EMTN	EUR	819,746.45	0.08	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,525,631.98	0.15
1,500,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1,418,094.08	0.14	1,800,000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,672,892.51	0.16
1,300,000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,242,203.24	0.12	900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	876,715.78	0.09
1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	1,178,746.30	0.11	2,800,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	2,735,359.40	0.27
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	946,177.36	0.09	4,700,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4,502,326.27	0.44
500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	501,942.49	0.05	1,900,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,783,934.28	0.17
3,930,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	4,035,802.16	0.39	2,600,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	2,534,024.58	0.25
4,500,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	4,160,778.62	0.41	1,800,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1,581,844.50	0.15
5,400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,537,785.59	0.54	2,700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2,609,221.82	0.25
1,000,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1,052,145.93	0.10	200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	199,129.63	0.02
1,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1,473,004.30	0.14	600,000	MAPFRE SA 1.625% 19/05/2026	EUR	602,198.69	0.06
2,200,000	HANNOVER RUECK SE 1.125% 18/04/2028	EUR	2,183,262.07	0.21	800,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	802,282.80	0.08
3,500,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	3,408,189.75	0.33	500,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	447,609.23	0.04
2,800,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,510,650.94	0.24	900,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	921,583.31	0.09
3,090,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	3,119,631.68	0.30	2,300,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	2,202,641.92	0.21
1,550,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,565,228.61	0.15	500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 17/01/2025 EMTN	EUR	470,990.15	0.05
3,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	2,845,666.38	0.28	1,100,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,047,301.07	0.10
5,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	4,763,287.20	0.46	1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,475,686.85	0.14
2,340,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	2,344,293.90	0.23					
3,400,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	3,311,384.34	0.32					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,500,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,521,627.25	0.25					
			<b>19,657,632.17</b>	<b>1.91</b>					
<b>Austrálie</b>					<b>Island</b>				
1,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	984,530.52	0.10	2,895,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,889,105.81	0.28
1,042,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	1,024,680.81	0.10	1,895,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,879,886.88	0.18
7,680,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	7,736,448.00	0.75	2,500,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	2,411,787.28	0.23
3,000,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021 EMTN	EUR	3,109,970.13	0.30	4,900,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4,626,665.41	0.46
3,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,987,064.18	0.29	2,515,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,438,478.33	0.24
2,700,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,755,421.98	0.27	293,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	295,494.12	0.03
100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	100,498.32	0.01				<b>14,541,417.83</b>	<b>1.42</b>
900,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	878,641.67	0.09	<b>Švédsko</b>				
			<b>19,577,255.61</b>	<b>1.91</b>	645,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	635,116.52	0.06
<b>Belgie</b>					2,400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2,210,463.98	0.22
1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,360,977.65	0.13	2,000,000	ESSITY AB 0.500% 26/05/2021 EMTN	EUR	1,986,916.48	0.19
1,130,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,135,404.02	0.11	400,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	402,283.14	0.04
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	387,647.70	0.04	2,500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,519,200.33	0.24
7,370,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	7,277,097.24	0.71	500,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	465,611.92	0.05
1,800,000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	1,643,700.80	0.16	1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	888,591.83	0.09
600,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 13/02/2026	EUR	537,002.39	0.05	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1,708,249.45	0.17
1,000,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	933,181.95	0.09	2,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2,129,619.27	0.21
2,300,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	2,232,685.23	0.22	800,000	TELIAISONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	765,118.18	0.07
600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	553,613.89	0.05				<b>13,711,171.10</b>	<b>1.34</b>
900,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	893,652.45	0.09	<b>Itálie</b>				
			<b>16,954,963.32</b>	<b>1.65</b>	1,500,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1,323,591.54	0.13
<b>Finsko</b>					2,097,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	1,978,963.58	0.19
3,880,000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	3,705,620.46	0.36	460,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	442,398.46	0.04
4,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,433,852.96	0.42	797,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	734,311.99	0.07
1,100,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,079,868.13	0.11	1,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1,468,939.32	0.14
2,100,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	1,798,709.54	0.18	3,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3,347,617.45	0.34
1,006,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	991,549.52	0.10	2,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2,103,369.51	0.20
3,261,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	3,322,861.07	0.32	750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029 EMTN	USD	631,928.85	0.06
			<b>15,332,461.68</b>	<b>1.49</b>	1,645,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,547,619.82	0.15
<b>Irsko</b>								<b>13,578,740.52</b>	<b>1.32</b>
1,500,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,395,773.45	0.14	<b>Japonsko</b>				
1,300,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,248,216.36	0.12	1,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	1,004,403.28	0.10
447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	414,326.54	0.04	7,475,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	7,845,189.13	0.76
1,362,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,293,785.43	0.13	3,700,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,867,427.92	0.38
1,065,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	960,046.65	0.09				<b>12,717,020.33</b>	<b>1.24</b>
500,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	538,546.00	0.05	<b>Kanada</b>				
1,550,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,682,713.93	0.16	810,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	802,676.86	0.08
600,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	691,792.12	0.07	1,355,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1,336,920.75	0.13
1,241,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1,236,943.26	0.12	5,289,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	5,113,192.90	0.50
2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	2,069,117.69	0.20	1,565,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	1,553,250.56	0.15
1,699,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,638,958.58	0.16	770,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	747,768.16	0.07
1,665,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1,495,134.97	0.15				<b>9,553,809.23</b>	<b>0.93</b>
			<b>14,665,354.98</b>	<b>1.43</b>	<b>Bermudy</b>				
					9,047,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	9,191,991.93	0.90
								<b>9,191,991.93</b>	<b>0.90</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nový Zéland</b>				
1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,881,509.24	0.17
600,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	591,485.79	0.06
300,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029	EUR	271,298.12	0.03
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1,727,805.89	0.17
935,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	912,979.61	0.09
			<b>5,385,078.65</b>	<b>0.52</b>
<b>Dánsko</b>				
5,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	4,681,151.60	0.46
			<b>4,681,151.60</b>	<b>0.46</b>
<b>Maďarsko</b>				
3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,785,643.12	0.37
			<b>3,785,643.12</b>	<b>0.37</b>
<b>Portugalsko</b>				
2,200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,254,692.48	0.22
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1,028,731.20	0.10
			<b>3,283,423.68</b>	<b>0.32</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,070,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3,039,690.26	0.30
			<b>3,039,690.26</b>	<b>0.30</b>
<b>Mexiko</b>				
3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,025,803.42	0.29
			<b>3,025,803.42</b>	<b>0.29</b>
<b>Jersey</b>				
3,607,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	2,635,546.39	0.26
			<b>2,635,546.39</b>	<b>0.26</b>
<b>Česká republika</b>				
1,945,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1,782,090.44	0.17
			<b>1,782,090.44</b>	<b>0.17</b>
<b>Singapur</b>				
1,415,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	1,363,894.61	0.13
			<b>1,363,894.61</b>	<b>0.13</b>
<b>Guernsey</b>				
1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	978,194.77	0.10
			<b>978,194.77</b>	<b>0.10</b>
			<b>1,008,882,858.67</b>	<b>98.24</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
22,829	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	22,760,746.32	2.22
			<b>22,760,746.32</b>	<b>2.22</b>
			<b>22,760,746.32</b>	<b>2.22</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
			<b>1,031,643,604.99</b>	<b>100.46</b>		
<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	3,300,000.00	542,255.64
CDS RENAULT SA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	4,200,000.00	464,802.66
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	2,000,000.00	275,432.40
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,700,000.00	234,117.53
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,500,000.00	206,574.30
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	EUR	6,100,000.00	182,940.89
CDS VALEO SA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	1,400,000.00	149,303.62
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Prodat	5.000	20/12/2023	USD	1,050,000.00	118,023.28
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Prodat	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	107,230.45
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	7,394.70
CDS GENERAL MOTORS CO 5.000% 20/06/2025	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	3,350,000.00	(52,378.55)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(392,033.85)
						<b>1,843,663.07</b>
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	439,460.80	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	435,917.90	
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(299,360.32)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(831,437.07)
					<b>(255,418.69)</b>

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

#### Měnové forwardy

536,552.85	USD	485,722.72	EUR	30/06/2020	485,722.72	1,609.57
8,179,301.77	EUR	7,307,151.00	GBP	30/06/2020	8,179,301.77	(62,540.02)
21,074,376.87	EUR	23,414,164.73	USD	30/06/2020	21,074,376.87	(191,894.46)
					<b>29,739,401.36</b>	<b>(252,824.91)</b>

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

#### Úrokové futures

(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	2,028,150.00	(10,500.00)
(321)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	55,375,710.00	(182,992.80)
(16)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	3,358,400.00	40,432.99
295	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	33,096,050.00	(80,250.00)
(15)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	2,308,527.39	(46,614.66)
(10)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,631,920.71	(112,710.76)
(100)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	12,639,553.40	(517,629.29)
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1,256,735.59	(38,298.87)
			<b>111,695,047.09</b>	<b>(948,563.39)</b>

**Finanční deriváty celkem 386,856.08**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,031,643,604.99</b>	<b>100.46</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>386,856.08</b>	<b>0.04</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,130,347.85</b>	<b>0.21</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(7,218,263.50)</b>	<b>(0.71)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,026,942,545.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	238,763,421.84	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	400,701,058.98					
	30/09/2018	EUR	426,381,447.15					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		393,949	
					30/09/2019		680,890	
					30/09/2018		677,669	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	145.34	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		7,405	
	30/09/2019	EUR	188.69		30/09/2019		7,403	
	30/09/2018	EUR	182.26		30/09/2018		7,316	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	116,691.98	Distribution P (EUR)	31/03/2020		38,048	
	30/09/2019	CZK	152,161.68		30/09/2019		43,170	
	30/09/2018	CZK	144,989.53		30/09/2018		49,678	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	125.08	Distribution R (EUR)	31/03/2020		1,293	
	30/09/2019	EUR	163.13		30/09/2019		1,385	
	30/09/2018	EUR	159.01		30/09/2018		1,520	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	187.96	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	244.33		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	1.90
	30/09/2018	EUR	236.62		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	5.55
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	202.34	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	263.77		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.69%
	30/09/2018	EUR	256.88		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		0.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	113.44	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.60%	
	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		0.95%	
	30/09/2018	EUR	145.30	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		1.51%	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	82.41	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		2.11%	
	30/09/2019	EUR	109.28	Distribution P (EUR)	31/03/2020		1.60%	
	30/09/2018	EUR	108.64	Distribution R (EUR)	31/03/2020		0.95%	
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	178.85	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		160.73%	
	30/09/2019	EUR	237.77					
	30/09/2018	EUR	236.62					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		736,469					
	30/09/2019		779,475					
	30/09/2018		958,084					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		4,895					
	30/09/2019		5,021					
	30/09/2018		5,092					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		213,373					
	30/09/2019		232,329					
	30/09/2018		262,251					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		1,438					
	30/09/2019		1,593					
	30/09/2018		2,203					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>237,099,846.54</b>
Akcie		237,099,846.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,202,086.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>8,903,745.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>249,205,678.91</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(8,944,588.91)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,497,668.16)</b>
Měnové forwardy		(1,497,668.16)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,442,257.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>238,763,421.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Francie</b>									
7,683	AIR LIQUIDE SA	EUR	896,221.95	0.38	57,085	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,310,671.60	0.55
7,370	ARKEMA SA	EUR	464,310.00	0.19	5,927	HEINEKEN NV	EUR	451,400.32	0.19
101,345	AXA SA	EUR	1,600,034.86	0.67	330,589	ING GROEP NV	EUR	1,580,711.30	0.66
2,775	BIOMERIEUX	EUR	284,715.00	0.12	278,323	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5,924,105.06	2.48
33,755	BNP PARIBAS SA	EUR	928,600.05	0.39	20,772	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	766,798.38	0.32
49,811	BOUYGUES SA	EUR	1,330,949.92	0.56	5,262	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	249,524.04	0.10
76,931	BUREAU VERITAS SA	EUR	1,331,675.61	0.56	15,049	PROSUS NV	EUR	950,344.35	0.40
59,006	CAPGEMINI SE	EUR	4,543,462.00	1.90	6,849	QIAGEN NV	EUR	250,741.89	0.11
18,613	CARREFOUR SA	EUR	268,306.40	0.11	207,290	UNILEVER NV - CVA	EUR	9,287,628.45	3.89
16,657	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	369,202.41	0.15	8,264	WOLTERS KLUWER NV	EUR	530,383.52	0.22
18,093	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	1,466,618.58	0.61				<b>39,993,260.42</b>	<b>16.75</b>
68,913	CNP ASSURANCES	EUR	614,703.96	0.26	<b>Španělsko</b>				
250,936	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,678,761.84	0.70	28,271	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1,221,307.20	0.51
63,729	DANONE SA	EUR	3,737,068.56	1.57	753,179	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2,195,893.37	0.92
38,577	EDF SA	EUR	277,214.32	0.12	11,152	CELLNEX TELECOM SA	EUR	462,250.40	0.19
29,332	EIFFAGE SA	EUR	1,891,914.00	0.79	921,038	IBERDROLA SA	EUR	8,274,605.39	3.48
357,616	ENGIE SA	EUR	3,365,881.79	1.41	158,893	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3,759,408.38	1.57
5,519	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	542,407.32	0.23	437,056	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	3,002,574.72	1.26
2,438	KERING SA	EUR	1,160,244.20	0.49	121,799	TELEFONICA SA	EUR	508,328.13	0.21
7,099	L'OREAL SA	EUR	1,695,951.10	0.71				<b>19,424,367.59</b>	<b>8.14</b>
33,400	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	11,304,230.00	4.73	<b>Itálie</b>				
61,221	ORANGE SA	EUR	681,695.84	0.29	37,549	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	245,945.95	0.10
11,570	PERNOD RICARD SA	EUR	1,497,736.50	0.63	1,145,589	ENEL SPA	EUR	7,261,888.67	3.04
323,843	PEUGEOT SA	EUR	3,939,550.10	1.65	345,461	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	1,736,977.91	0.73
98,665	SANOFI	EUR	7,907,013.10	3.31	8,481	MONCLER SPA	EUR	282,332.49	0.12
1,496	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	273,768.00	0.11	17,403	PRYSMIAN SPA	EUR	254,083.80	0.11
104,127	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,182,299.66	3.43	8,595	RECORDATI SPA	EUR	331,251.30	0.14
147,383	TOTAL SA	EUR	5,215,884.37	2.18	85,760	SNAM SPA	EUR	360,535.04	0.15
86,149	VINCI SA	EUR	6,495,634.60	2.72	2,141,003	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	771,831.58	0.32
			<b>73,946,056.04</b>	<b>30.97</b>	257,230	UNICREDIT SPA	EUR	1,838,422.81	0.77
								<b>13,083,269.55</b>	<b>5.48</b>
<b>Německo</b>					<b>Belgie</b>				
15,016	ADIDAS AG	EUR	3,091,794.40	1.29	90,223	AGEAS	EUR	3,420,353.93	1.43
42,291	ALLIANZ SE - REG	EUR	6,634,612.08	2.78	34,028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1,377,113.16	0.58
60,797	BASF SE	EUR	2,623,086.57	1.10	4,797	COLRUYT SA	EUR	236,348.19	0.10
61,994	BAYER AG - REG	EUR	3,276,382.90	1.37	48,793	KBC GROUP NV	EUR	2,050,281.86	0.86
196,149	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4,859,591.48	2.04	44,680	UCB SA	EUR	3,529,720.00	1.48
626,311	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7,399,238.15	3.11	7,083	UMICORE SA	EUR	225,593.55	0.09
68,091	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,298,495.37	0.54				<b>10,839,410.69</b>	<b>4.54</b>
69,637	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	935,224.91	0.39	<b>Irsko</b>				
59,224	MERCK KGAA	EUR	5,544,550.88	2.32	96,651	CRH PLC	EUR	2,401,777.35	1.01
31,794	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	5,853,275.40	2.45	132,707	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3,413,224.04	1.43
120,651	SAP SE	EUR	12,402,922.80	5.19				<b>5,815,001.39</b>	<b>2.44</b>
62,549	SIEMENS AG - REG	EUR	4,845,671.03	2.03	<b>Rakousko</b>				
9,062	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	326,639.79	0.14	54,016	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	912,060.16	0.38
47,962	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	5,124,260.08	2.15	112,617	OMV AG	EUR	2,833,443.72	1.18
			<b>64,215,745.84</b>	<b>26.90</b>				<b>3,745,503.88</b>	<b>1.56</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Finsko</b>				
71,540	AIRBUS SE	EUR	4,245,183.60	1.78	5,873	KONE OYJ -B	EUR	303,164.26	0.13
32,370	AKZO NOBEL NV	EUR	1,942,523.70	0.81	90,711	NESTE OYJ	EUR	2,798,434.35	1.17
269,531	ALTICE NV -A	EUR	951,713.96	0.40				<b>3,101,598.61</b>	<b>1.30</b>
47,645	ASML HOLDING NV	EUR	11,551,530.25	4.84	<b>Lucembursko</b>				
					56,484	APERAM SA	EUR	1,089,011.52	0.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
90,588	ARCELORMITTAL	EUR	784,582.67	0.33
233,210	AROUNDTOWN SA	EUR	1,062,038.34	0.43
			<b>2,935,632.53</b>	<b>1.22</b>
			<b>237,099,846.54</b>	<b>99.30</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 237,099,846.54 99.30

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
10,691,190.72	EUR	280,107,313.19	CZK 08/04/2020	10,691,190.72	468,839.65
851,243,468.14	CZK	33,032,135.75	EUR 08/04/2020	33,032,135.75	(1,966,507.81)
				<b>43,723,326.47</b>	<b>(1,497,668.16)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,497,668.16)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>237,099,846.54</b>	<b>99.30</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,497,668.16)</b>	<b>(0.63)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,202,086.64</b>	<b>1.34</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(40,843.18)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>238,763,421.84</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	1,117,671,422.56	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33					
	30/09/2018	EUR	1,199,229,227.17					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		2,511	
					30/09/2019		2,683	
					30/09/2018		3,426	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	599.41	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		111,757	
	30/09/2019	EUR	632.64		30/09/2019		107,238	
	30/09/2018	EUR	574.45		30/09/2018		143,090	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	571.99	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		1,207,091	
	30/09/2019	EUR	603.87		30/09/2019		1,375,738	
	30/09/2018	EUR	548.64		30/09/2018		1,336,760	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	573.85	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		22,993	
	30/09/2019	EUR	605.37		30/09/2019		27,688	
	30/09/2018	EUR	549.18		30/09/2018		33,620	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	560.99	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		20,825	
	30/09/2019	EUR	593.14		30/09/2019		21,739	
	30/09/2018	EUR	540.50		30/09/2018		22,639	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	155.45	Distribution O (EUR)	31/03/2020		1,672	
	30/09/2019	EUR	164.30		30/09/2019		1,801	
	30/09/2018	EUR	149.63		30/09/2018		1,914	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	551.63	Distribution P (EUR)	31/03/2020		17,762	
	30/09/2019	EUR	583.53		30/09/2019		19,260	
	30/09/2018	EUR	532.28		30/09/2018		23,794	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	6,941.45	Distribution R (EUR)	31/03/2020		277,394	
	30/09/2019	EUR	7,313.12		30/09/2019		306,981	
	30/09/2018	EUR	6,616.67		30/09/2018		355,139	
Distribution O (EUR)	31/03/2020	EUR	1,248.41	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	1,318.22		Distribution O (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20
	30/09/2018	EUR	1,197.16					
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,238.88	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	1,309.90		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.50%
	30/09/2018	EUR	1,193.66		Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.55%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	31.48	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		0.40%	
	30/09/2019	EUR	33.24	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		0.85%	
	30/09/2018	EUR	30.20	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		0.79%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		0.95%	
	31/03/2020		1,118,655	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.13%	
	30/09/2019		1,185,704	Distribution O (EUR)	31/03/2020		0.40%	
30/09/2018		1,226,086						
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		9,266					
	30/09/2019		10,380					
	30/09/2018		11,944					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(3.46%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,074,731,546.99</b>
Subjekty kolektivního investování		106,884,896.38
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		967,846,650.61
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,284,669.79</b>
Swapy úrokového selhání		1,225,243.81
Inflační swap		6,793.59
Úrokové swapy		5,324,339.13
Futures		6,728,293.26
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,226,078.43</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,526,557.63</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>32,637,512.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,132,406,365.52</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(13,309,355.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,425,587.14)</b>
Swapy celkových výnosů		(1,425,587.14)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(14,734,942.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,117,671,422.56</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1,061,152.59	0.09
					300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	325,607.86	0.03
					100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	199,886.46	0.02
					700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	693,833.00	0.06
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	411,426.64	0.04
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,028,655.09	0.09
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,273,322.29	0.11
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	275,617.93	0.02
					500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	496,133.54	0.04
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	395,360.38	0.04
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	300,404.90	0.03
					900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	906,915.72	0.08
					800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	809,556.90	0.07
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,139,197.61	0.10
					500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	534,348.42	0.05
					300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	327,400.78	0.03
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	91,358.99	0.01
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	797,065.11	0.07
					1,600,000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,534,689.65	0.14
					586,449	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	581,250.03	0.05
					1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,273,381.20	0.11
					190,259	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	189,893.13	0.02
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,177,207.52	0.37
					27,039,266	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	30,658,482.28	2.75
					18,283,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19,631,057.88	1.77
					3,890,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	4,507,631.60	0.40
					2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,400,966.80	0.21
					11,470,435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	15,280,231.47	1.37
					10,980,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	12,086,500.72	1.08
					40,794,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	53,736,381.95	4.82
					4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,265,324.40	0.47
					9,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14,903,740.67	1.33
					1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,522,775.89	0.14
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,788,340.05	0.16
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,700,508.73	0.87
					8,099,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,746,769.81	1.23
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,421,910.84	0.13
					1,643,186	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1,625,636.93	0.15
					500,000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	453,880.97	0.04
					600,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	592,677.53	0.05
					400,000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024	EUR	384,264.84	0.03
					400,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	358,696.47	0.03
					2,000,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,023,840.32	0.18
					1,200,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1,117,424.40	0.10
					600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	581,239.97	0.05
					700,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	702,760.31	0.06

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	461,152.14	0.04	655,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	627,356.35	0.06
400,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	392,698.97	0.04	499,833	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV - 2 A 26/09/2048 FRN	EUR	492,937.51	0.04
7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7,595,863.72	0.68	969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	904,203.11	0.08
9,889,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	10,632,145.30	0.96	335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	343,684.22	0.03
3,654,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	3,909,700.89	0.35	1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,799,393.45	0.16
4,025,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	4,495,469.73	0.40	1,000,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,089,960.90	0.10
5,050,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	5,547,690.48	0.50	370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	367,596.32	0.03
3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,536,396.54	0.32	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	197,473.55	0.02
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,468,971.08	0.40	2,080,000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	2,151,581.29	0.19
3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,031,405.52	0.36	700,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	737,694.52	0.07
1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,449,426.94	0.22	929,240	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	911,125.39	0.08
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	493,408.23	0.04	1,379,244	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1,344,744.46	0.12
4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,477,972.79	0.67	710,892	HYPENM RBMS IV BV - 4 A2 17/10/2097 FRN	EUR	709,919.09	0.06
4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,633,079.18	0.50	600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	575,718.97	0.05
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	710,335.96	0.06	500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	523,990.06	0.05
6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	10,995,568.57	0.98	700,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	737,969.60	0.07
9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	10,049,769.36	0.90	200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	190,572.66	0.02
800,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	802,759.40	0.07	300,000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	283,289.00	0.03
200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	200,790.41	0.02	1,300,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,928,007.99	0.17
900,000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT SER 2019-2 CL A 28/03/2033 FRN	EUR	889,684.20	0.08	410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	388,063.29	0.03
			<b>104,246,041.87</b>	<b>9.33</b>	1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,227,190.67	0.11
					748,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	682,655.98	0.06
					519,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	447,463.06	0.04
					200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	201,978.07	0.02
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,016,404.20	0.09
					200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	207,885.87	0.02
					200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	228,271.85	0.02
					800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	833,210.13	0.07
					6,778,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7,188,037.96	0.63
					5,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,371,743.65	0.56
					500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	533,868.68	0.05
					250,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	335,750.21	0.03
					1,376,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	2,312,726.43	0.21
					4,780,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	5,021,730.86	0.44
					750,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	843,419.96	0.08
					1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2,207,769.34	0.20
					3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,589,409.84	0.50
					200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	189,173.39	0.02
					400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	425,305.81	0.04
					250,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	246,414.07	0.02
					150,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	150,331.49	0.01
					400,000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	406,160.68	0.04
					800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	846,877.26	0.08
					700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	635,099.12	0.06
					500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	526,803.80	0.05
					1,348,660	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,342,022.77	0.12
					764,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	654,738.47	0.06
					230,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	227,273.38	0.02
					924,360	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	917,089.10	0.08

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,709,860	STORM 2016-I BV 2016-1 A2 22/04/2054 FRN	EUR	1,702,471.18	0.15	1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,001,835.00	0.09
1,000,000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	994,453.31	0.09	100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	104,640.41	0.01
2,100,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2,082,206.99	0.19	1,600,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,747,399.14	0.16
1,100,000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,086,368.44	0.10	194,296	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	194,752.57	0.02
1,300,000	STORM 2019-I BV SER 2019-1 CL A 22/03/2066 FRN	EUR	1,279,290.38	0.11	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	492,353.34	0.04
700,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	676,362.42	0.06	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	270,349.64	0.02
1,073,337	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1,067,122.62	0.10	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	274,199.20	0.02
1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	1,002,265.52	0.09	955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	954,508.32	0.09
200,000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	202,864.83	0.02	430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	431,250.38	0.04
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	184,178.55	0.02	985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,026,072.42	0.09
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	371,871.53	0.03	500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	501,820.00	0.04
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	377,262.34	0.03	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	295,369.58	0.03
800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	833,539.02	0.07	1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,524,735.07	0.14
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	332,203.98	0.03	2,831,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	2,763,796.65	0.25
700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	678,257.60	0.06	101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	98,141.94	0.01
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	80,569.42	0.01	300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	298,457.11	0.03
100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	101,311.36	0.01	950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	920,333.34	0.08
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	205,995.32	0.02	127,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	123,281.93	0.01
200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	159,917.65	0.01				<b>82,322,968.02</b>	<b>7.37</b>
			<b>91,869,807.10</b>	<b>8.22</b>					
	<b>Německo</b>					<b>Belgie</b>			
200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	176,944.56	0.02	1,425,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,431,814.81	0.13
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	531,283.65	0.05	400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	387,647.70	0.03
880,000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	916,809.14	0.08	700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	713,251.46	0.06
5,491,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	9,475,543.77	0.85	300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	279,954.59	0.03
4,528,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7,899,877.58	0.71	1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,811,261.50	0.16
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	746,556.79	0.07	500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	536,108.83	0.05
450,000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	454,607.80	0.04	2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2026	EUR	4,348,086.83	0.39
1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1,012,492.54	0.09	6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,825,851.51	0.60
400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	395,786.36	0.04	300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	511,960.86	0.05
450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	466,183.77	0.04	2,929,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,262,346.82	0.38
400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	346,528.24	0.03	676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	756,381.15	0.07
500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	484,423.50	0.04	1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,797,997.19	0.16
208,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	203,194.27	0.02	2,820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4,727,586.63	0.42
308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	286,478.92	0.03	3,511,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	5,087,619.26	0.46
500,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	504,644.92	0.05	700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	703,600.73	0.06
800,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	756,316.84	0.07	400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024	EUR	410,496.35	0.04
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	428,877.81	0.04	500,000	EMTN FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	535,685.09	0.05
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	438,482.50	0.04	200,000	EMTN FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	242,296.31	0.02
500,000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	477,770.48	0.04	500,000	KBC BANK NV 0.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	506,859.29	0.05
200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	168,392.33	0.02	451,504	PENATES FUNDING NV -5 A2 22/11/2049 FRN	EUR	449,857.16	0.04
527,220	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	682,425.04	0.06				<b>36,326,664.07</b>	<b>3.25</b>
30,398,068	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	35,021,549.69	3.12		<b>Spojené státy americké</b>			
500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	501,942.49	0.04	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	793,203.41	0.07
700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	717,861.10	0.06	415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	424,313.10	0.04
2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,066,484.06	0.18	560,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	553,464.18	0.05
500,000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	508,736.20	0.05					
500,000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	524,334.46	0.05					
165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	162,372.83	0.01					
1,380,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1,393,233.57	0.12					
570,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	575,600.20	0.05					
1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	973,936.57	0.09					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	392,225.56	0.04	880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,435,270.51	0.13
500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	484,754.89	0.04	250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	276,456.76	0.02
1,115,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,057,849.59	0.09	3,354,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3,553,982.69	0.32
300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	281,188.65	0.03	5,410,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5,881,460.18	0.52
1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,130,919.04	0.10	1,077,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2,328,530.64	0.21
200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	196,650.41	0.02	1,325,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,176,686.49	0.19
1,015,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	937,642.37	0.08	250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	327,098.34	0.03
1,401,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	1,229,934.36	0.11	3,845,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5,637,216.79	0.50
700,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	672,746.21	0.06	900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	577,240.63	0.05
100,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	96,326.53	0.01	600,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	506,166.82	0.05
447,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	401,860.56	0.04	400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	399,471.48	0.04
1,618,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,576,560.25	0.14	1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,119,121.05	0.10
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,049,374.51	0.09	600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	580,353.59	0.05
1,096,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,096,311.77	0.10	1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1,045,009.62	0.09
1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,425,869.75	0.13	700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	603,744.99	0.05
1,286,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	921,149.16	0.08	100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	91,600.52	0.01
95,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.875% 21/01/2030 EMTN	EUR	83,008.87	0.01	400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	343,980.38	0.03
1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,178,262.60	0.11	200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	213,970.72	0.02
595,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	627,436.54	0.06	700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	727,235.60	0.07
675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	628,683.37	0.06	400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	418,796.10	0.04
800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	800,703.73	0.07				<b>32,333,815.94</b>	<b>2.89</b>
580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	547,131.93	0.05		<b>Irsko</b>			
714,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	640,188.06	0.06	400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	372,206.25	0.03
1,800,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,725,543.58	0.14	953,639	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	954,072.69	0.09
240,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	215,905.04	0.02	128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	118,643.84	0.01
100,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	95,101.75	0.01	500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	474,957.94	0.04
1,325,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1,314,547.86	0.12	245,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	220,855.80	0.02
710,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	709,481.59	0.06	205,090	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	203,754.22	0.02
550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	548,069.74	0.05	888,040	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	884,740.01	0.08
910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	900,490.65	0.08	543,759	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	540,973.66	0.05
747,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	712,848.03	0.06	513,308	EO5 EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	497,596.54	0.04
125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	114,273.75	0.01	577,865	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	566,501.57	0.05
1,000,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	999,732.35	0.09	375,951	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	376,243.80	0.03
809,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	758,915.10	0.07	666,793	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	667,590.61	0.06
2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2,008,696.96	0.17	494,567	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	494,533.11	0.04
265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	224,729.49	0.02	893,516	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	893,405.44	0.08
1,080,000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1,131,002.59	0.10	487,094	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	448,965.59	0.04
515,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	526,060.97	0.05	900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	977,059.70	0.09
400,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	409,341.06	0.04	2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,062,777.64	0.18
285,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	257,995.49	0.02	3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,895,032.87	0.35
224,872	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	220,789.95	0.02	708,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	798,494.43	0.07
309,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	283,997.78	0.03	774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,003,747.57	0.09
700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	664,768.45	0.06	2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,515,147.03	0.23
200,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	203,636.23	0.02					
			<b>33,253,687.81</b>	<b>2.98</b>					
	<b>Rakousko</b>								
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	531,350.96	0.05					
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,249,416.98	0.11					
2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,179,615.09	0.20					
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	130,039.01	0.01					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	686,523.74	0.06	555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	496,037.01	0.04
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,972,918.94	0.45	517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	520,094.03	0.05
183,250	JEPSON 2019 DAC SER 2019-1 CL A 24/11/2057 FRN	EUR	183,287.59	0.02	533,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	494,136.99	0.04
507,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	505,342.65	0.05	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	99,877.09	0.01
946,288	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	921,064.31	0.08	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	200,558.09	0.02
646,644	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	627,477.39	0.06	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	493,938.50	0.04
520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	477,135.79	0.04	1,268,754	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,227,763.39	0.11
449,308	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	450,155.28	0.04	500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	514,900.95	0.05
988,063	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	964,531.61	0.09	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	214,878.47	0.02
847,393	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	817,286.49	0.07				<b>19,004,833.33</b>	<b>1.70</b>
515,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	501,989.56	0.04		<b>Velká Británie</b>			
840,000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	840,000.00	0.08	100,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	87,906.90	0.01
			<b>30,915,013.66</b>	<b>2.77</b>	480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	438,906.73	0.04
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,055,629.79	0.09
400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	406,253.13	0.04	402,000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	400,954.44	0.04
400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	408,715.47	0.04	763,583	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	757,317.34	0.07
500,000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	544,629.17	0.05	328,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	305,214.19	0.03
2,460,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3,244,386.06	0.28	1,567,000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	1,579,974.62	0.13
7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12,427,365.85	1.10	500,000	LLOYDS BANK PLC 0.625% 14/09/2022	EUR	508,675.83	0.05
400,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	526,955.54	0.05	1,250,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,422,953.25	0.13
150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	160,584.29	0.01	326,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	338,020.33	0.03
300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	356,209.75	0.03	500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	467,317.25	0.04
300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	413,964.93	0.04	500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	454,215.87	0.04
200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	209,663.90	0.02	695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	707,612.27	0.06
400,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	406,154.12	0.04	500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	515,769.36	0.05
200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	212,680.19	0.02	300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	321,827.64	0.03
250,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	254,760.71	0.02	210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	232,791.77	0.02
			<b>19,572,323.11</b>	<b>1.74</b>	100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	99,736.96	0.01
	<b>Lucembursko</b>				786,947	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	730,620.18	0.07
100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	91,387.46	0.01	507,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	490,182.54	0.04
200,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	199,416.13	0.02	475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027	EUR	470,684.49	0.04
600,000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT BL CARDS 2018 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	595,125.60	0.05	500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	508,009.63	0.05
704,340	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	692,559.88	0.06	340,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	340,737.89	0.03
828,100	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	811,170.72	0.07	200,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	199,108.52	0.02
180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	160,908.68	0.01	165,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	169,085.68	0.02
1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1,799,109.54	0.16	365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	338,902.79	0.03
1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1,132,178.10	0.10	800,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 01/07/2024 EMTN	EUR	824,061.32	0.07
2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,194,673.64	0.38	1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,276,080.41	0.10
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	193,978.65	0.02	180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	189,782.88	0.02
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	194,123.66	0.02	215,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	216,137.59	0.02
2,500,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	2,541,065.90	0.23				<b>15,448,218.46</b>	<b>1.38</b>
700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	767,278.71	0.07		<b>Finsko</b>			
965,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	981,780.89	0.09	1,200,000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,146,068.18	0.10
400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	387,891.25	0.03	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,662,694.86	0.15
					500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	542,698.59	0.05
					500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	530,766.62	0.05

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	316,441.14	0.03	1,159,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	1,120,474.68	0.10
2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,598,396.44	0.23	550,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	545,870.80	0.05
962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,440,448.23	0.13	1,357,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	1,371,644.76	0.13
2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,715,977.42	0.24	700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	690,591.94	0.06
2,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	2,703,531.74	0.24	800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025	EUR	817,803.89	0.07
800,000	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.025% 24/01/2022	EUR	804,401.87	0.07	700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	714,676.64	0.06
506,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	433,403.35	0.04	1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	998,124.98	0.09
300,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	295,690.71	0.03	700,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	705,291.48	0.06
			<b>15,190,519.15</b>	<b>1.36</b>	370,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	359,317.17	0.03
								<b>7,967,919.75</b>	<b>0.71</b>
<b>Polsko</b>					<b>Norsko</b>				
3,840,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN	EUR	3,884,502.72	0.35	1,300,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	1,254,967.66	0.11
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,624,941.42	0.23	700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	685,397.51	0.06
4,760,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/04/2020 EMTN	EUR	4,768,065.39	0.43	746,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	722,803.41	0.06
			<b>11,277,509.53</b>	<b>1.01</b>	1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.050% 11/01/2022 EMTN	EUR	1,808,109.86	0.17
					1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,821,072.94	0.17
<b>Austrálie</b>					595,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	607,273.95	0.05
585,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	591,157.31	0.05				<b>6,899,625.33</b>	<b>0.62</b>
515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	524,331.67	0.05	<b>Nový Zéland</b>				
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	523,446.57	0.05	440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	441,595.19	0.04
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,065,721.57	0.10	300,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	268,653.94	0.02
389,566	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	386,756.15	0.03	1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1,926,618.66	0.17
274,245	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	272,799.14	0.02	200,000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029	EUR	180,865.41	0.02
232,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	228,143.90	0.02	520,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	521,940.02	0.05
819,125	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	815,501.06	0.07	595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	569,553.74	0.05
441,380	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	437,884.42	0.04	220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	214,818.73	0.02
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,062,847.30	0.10	1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1,024,865.43	0.09
1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,632,842.66	0.14	875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	881,107.16	0.08
816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	828,184.59	0.07				<b>6,030,018.28</b>	<b>0.54</b>
300,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	292,880.56	0.03	<b>Island</b>				
500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	505,625.43	0.05	495,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	493,992.18	0.04
			<b>9,168,122.33</b>	<b>0.82</b>	1,335,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,324,353.03	0.12
<b>Švýcarsko</b>					1,000,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	964,714.91	0.09
2,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	2,535,273.43	0.24	700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	660,952.20	0.06
475,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	475,822.77	0.04	680,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	659,310.25	0.06
300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	310,002.24	0.03	110,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	110,936.36	0.01
172,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	143,859.48	0.01				<b>4,214,258.93</b>	<b>0.38</b>
300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	263,105.46	0.02	<b>Švédsko</b>				
700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	664,662.74	0.06	400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	368,410.66	0.03
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	724,050.21	0.06	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	297,850.00	0.03
2,000,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,963,702.72	0.18	535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	547,276.32	0.05
260,000	UBS AG/LONDON 0.250% 10/01/2022 EMTN	EUR	255,673.53	0.02	1,100,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN	EUR	1,124,316.69	0.11
489,000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023	EUR	481,116.52	0.04	800,000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	812,540.06	0.07
500,000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	481,964.14	0.04	500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	484,004.38	0.04
805,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	730,859.07	0.07				<b>3,634,398.11</b>	<b>0.33</b>
			<b>9,030,092.31</b>	<b>0.81</b>	<b>Japonsko</b>				
<b>Kanada</b>					300,000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	304,927.39	0.03
650,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	644,123.41	0.06	2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,209,247.24	0.20

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	940,725.71	0.08
			<b>3,454,900.34</b>	<b>0.31</b>
<b>Singapur</b>				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	507,029.97	0.05
440,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	424,108.57	0.04
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	809,366.77	0.07
			<b>1,740,505.31</b>	<b>0.16</b>
<b>Jersey</b>				
70,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35,848.75	0.00
300,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	152,305.49	0.01
500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	490,834.12	0.04
550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	468,237.83	0.05
330,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	330,986.54	0.03
			<b>1,478,212.73</b>	<b>0.13</b>
<b>Guernsey</b>				
1,300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1,271,653.20	0.11
			<b>1,271,653.20</b>	<b>0.11</b>
<b>Litva</b>				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	373,800.74	0.03
400,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	377,324.85	0.04
			<b>751,125.59</b>	<b>0.07</b>
<b>Lotyšsko</b>				
300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	301,963.40	0.02
200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	230,163.19	0.02
			<b>532,126.59</b>	<b>0.04</b>
<b>Jižní Korea</b>				
500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.000% 30/04/2020 EMTN	EUR	500,831.51	0.04
			<b>500,831.51</b>	<b>0.04</b>
<b>Česká republika</b>				
500,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	458,120.94	0.04
			<b>458,120.94</b>	<b>0.04</b>
<b>Portugalsko</b>				
400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	406,406.47	0.04
			<b>406,406.47</b>	<b>0.04</b>
<b>Izrael</b>				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	103,855.28	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	270,112.42	0.02
			<b>373,967.70</b>	<b>0.03</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	356,445.76	0.03
			<b>356,445.76</b>	<b>0.03</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
300,000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	309,653.28	0.03
			<b>309,653.28</b>	<b>0.03</b>
<b>Slovensko</b>				
50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	58,889.12	0.01
			<b>58,889.12</b>	<b>0.01</b>
			<b>967,520,882.54</b>	<b>86.57</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Francie</b>				
326,409	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	325,768.07	0.03
			<b>325,768.07</b>	<b>0.03</b>
			<b>325,768.07</b>	<b>0.03</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52,013,974.32	4.65
4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	25,072,667.60	2.24
29,888	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	29,798,254.46	2.67
			<b>106,884,896.38</b>	<b>9.56</b>
			<b>106,884,896.38</b>	<b>9.56</b>

Portfolio cenných papírů celkem 1,074,731,546.99 96.16

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	297,240,000.00	616,145.82
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	201,780,000.00	418,267.74
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	92,060,000.00	190,830.25
						<b>1,225,243.81</b>
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	1,343,984.27	
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	800,588.89	
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	576,246.70	
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	474,361.55	

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	446,002.89
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	441,087.80
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	351,480.09
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	315,712.78
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	179,271.00
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	152,030.04
0.062	Floating	24/10/2029	EUR	12,000,000.00	128,264.64
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	109,768.49
0.000	Floating	17/10/2029	EUR	25,400,000.00	5,539.99

**5,324,339.13**

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

#### Swapy celkových výnosů

17,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX 29/07/2020*	29/07/2020	EUR	17,000,000.00	(447,739.54)
60,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX 15/05/2020*	15/05/2020	EUR	60,000,000.00	(977,847.60)

**(1,425,587.14)**

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

#### Inflační swap

1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100,000.00	6,793.59
-------	----------	------------	-----	------------	----------

**6,793.59**

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

#### Úrokové futures

(36)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	4,867,560.00	(25,560.00)
(617)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	87,249,970.00	2,556,327.15
2,185	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	376,934,350.00	(3,888,196.57)
(480)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	100,752,000.00	3,475,154.68
(1,030)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	172,226,300.00	4,699,993.00
365	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	40,949,350.00	(89,425.00)

**782,979,530.00**      **6,728,293.26**

**Finanční deriváty celkem**      **11,859,082.65**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,074,731,546.99</b>	<b>96.16</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>11,859,082.65</b>	<b>1.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,226,078.43</b>	<b>0.65</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>23,854,714.49</b>	<b>2.13</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,117,671,422.56</b>	<b>100.00</b>

\* 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

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	489,530,046.59	Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	965.65
	30/09/2019	EUR	767,775,771.30		30/09/2019	EUR	1,303.88
	30/09/2018	EUR	820,744,203.10		30/09/2018	EUR	1,318.78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	910.96
					30/09/2019	EUR	1,235.78
					30/09/2018	EUR	1,261.15
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	501.17	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	212.30
	30/09/2019	EUR	655.47		30/09/2019	EUR	286.87
	30/09/2018	EUR	638.45		30/09/2018	EUR	290.52
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	455.24	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2020	EUR	205.51
	30/09/2019	EUR	595.65		30/09/2019	EUR	274.98
	30/09/2018	EUR	580.70		30/09/2018	EUR	280.64
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	429.52	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	213.89
	30/09/2019	EUR	564.54		30/09/2019	AUD	287.33
	30/09/2018	EUR	555.35		30/09/2018	AUD	287.05
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	85.57	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	214.95
	30/09/2019	USD	111.75		30/09/2019	USD	282.55
	30/09/2018	USD	117.11		30/09/2018	USD	278.97
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	207.65	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2020	EUR	183.52
	30/09/2019	CHF	273.18		30/09/2019	EUR	246.94
	30/09/2018	CHF	269.30		30/09/2018	EUR	254.79
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	253.94	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	192.07
	30/09/2019	USD	328.46		30/09/2019	AUD	259.41
	30/09/2018	USD	313.32		30/09/2018	AUD	261.96
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	243.48	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	203.77
	30/09/2019	EUR	318.81		30/09/2019	USD	269.09
	30/09/2018	EUR	311.28		30/09/2018	USD	268.56
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	239.47	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	CHF	313.95		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	405,843
	30/09/2018	CHF	306.93			30/09/2019	456,456
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	268.28		30/09/2018	483,493	
	30/09/2019	USD	345.98	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	1,068	
	30/09/2018	USD	327.66		30/09/2019	1,042	
Capitalisation U (EUR)	31/03/2020	EUR	5,298.36		30/09/2018	1,309	
	30/09/2019	EUR	6,925.46	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	212,814	
	30/09/2018	EUR	6,737.53		30/09/2019	227,181	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	176.47		30/09/2018	264,800	
	30/09/2019	EUR	231.85	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	4,714	
	30/09/2018	EUR	227.87		30/09/2019	5,926	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	390.56		30/09/2018	12,264	
	30/09/2019	EUR	514.62	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	270	
	30/09/2018	EUR	508.78		30/09/2019	390	
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	365.04		30/09/2018	302	
	30/09/2019	EUR	492.68				
	30/09/2018	EUR	497.83				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	27,665 24,130 85,962	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	18,633 18,843 13,032
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	37,415 45,712 49,527	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	1,133 4,659 7,825
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	4,930 5,247 6,456	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	2,927 9,018 7,047
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	9,654 9,518 4,549	<b>Dividendy</b>		
Capitalisation U (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	727 581 716	Distribution I (EUR)	16/12/2019 EUR	16.05
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	455,238 779,182 834,768	Distribution N (EUR)	16/12/2019 EUR	42.50
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	54,515 60,254 69,212	Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	40.40
Distribution I (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	91,203 83,378 58,151	Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	9.35
Distribution N (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	672 579 673	Distribution X (M) (EUR)	03/03/2020 EUR	0.70
Distribution P (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	22,181 22,846 23,651	Distribution X (M) (EUR)	04/02/2020 EUR	0.70
Distribution R (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	10,601 12,984 10,300	Distribution X (M) (EUR)	03/01/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	5,257 5,933 7,925	Distribution X (M) (EUR)	03/12/2019 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	17,207 20,799 28,353	Distribution X (M) (EUR)	04/11/2019 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020 30/09/2019 30/09/2018	29,280 39,340 61,907	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019 EUR	0.70
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019 AUD	0.67
			Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020 USD	0.65

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.65				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.65	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.65	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.65	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.90%
Distribution Y (M) (EUR)	03/03/2020	EUR	0.65	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.80%
Distribution Y (M) (EUR)	04/02/2020	EUR	0.65	Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.79%
Distribution Y (M) (EUR)	03/01/2020	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2020		1.83%
Distribution Y (M) (EUR)	03/12/2019	EUR	0.65	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020		1.81%
Distribution Y (M) (EUR)	04/11/2019	EUR	0.65	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		1.05%
Distribution Y (M) (EUR)	02/10/2019	EUR	0.65	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020		1.07%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.62	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2020		1.08%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.62	Capitalisation U (EUR)	31/03/2020		0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.62	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		1.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.62	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.62	Distribution I (EUR)	31/03/2020		0.81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.62	Distribution N (EUR)	31/03/2020		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.64	Distribution P (EUR)	31/03/2020		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.64	Distribution R (EUR)	31/03/2020		1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.64	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2020		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020		2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.64	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020		2.32%
				Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2020		3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020		3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020		3.31%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		284.35%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>481,254,643.39</b>
Akcie		481,254,643.39
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>94,448.29</b>
Měnové forwardy		94,448.29
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,618,162.20</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>29,436,290.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>518,403,544.06</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(28,873,497.47)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(28,873,497.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>489,530,046.59</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
78,028	COVESTRO AG	EUR	2,174,640.36	0.44
113,637	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	14,204,625.00	2.90
636,571	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,771,046.53	3.22
2,592,308	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	30,625,526.71	6.26
643,423	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	12,270,076.61	2.51
123,063	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	22,655,898.30	4.63
284,684	SAP SE	EUR	29,265,515.20	5.98
256,576	SIEMENS AG - REG	EUR	19,876,942.72	4.06
89,769	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	9,590,919.96	1.96
			<b>156,435,191.39</b>	<b>31.96</b>
<b>Francie</b>				
223,756	ALSTOM SA	EUR	8,534,053.84	1.74
124,936	AMUNDI SA	EUR	6,727,803.60	1.37
66,320	AXA SA	EUR	1,047,060.16	0.21
105,240	BNP PARIBAS SA	EUR	2,895,152.40	0.59
248,403	BOUYGUES SA	EUR	6,637,328.16	1.36
149,946	CAPGEMINI SE	EUR	11,545,842.00	2.36
152,543	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	12,365,135.58	2.53
2,099,738	ENGIE SA	EUR	19,762,734.06	4.04
80,105	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	27,111,537.25	5.54
703,677	PEUGEOT SA	EUR	8,560,230.71	1.75
359,119	SANOFI	EUR	28,779,796.66	5.88
436,363	TOTAL SA	EUR	15,442,886.57	3.15
84,827	VINCI SA	EUR	6,395,955.80	1.31
			<b>155,805,516.79</b>	<b>31.83</b>
<b>Nizozemsko</b>				
76,506	AIRBUS SE	EUR	4,539,866.04	0.93
262,852	ASR NEDERLAND NV	EUR	6,035,081.92	1.23
167,583	HEINEKEN NV	EUR	12,763,121.28	2.61
1,025,656	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	21,831,087.96	4.46
662,222	UNILEVER NV - CVA	EUR	29,670,856.71	6.06
			<b>74,840,013.91</b>	<b>15.29</b>
<b>Itálie</b>				
3,564,552	ENEL SPA	EUR	22,595,695.13	4.61
511,827	PRYSMIAN SPA	EUR	7,472,674.20	1.53
			<b>30,068,369.33</b>	<b>6.14</b>
<b>Belgie</b>				
338,135	KBC GROUP NV	EUR	14,208,432.70	2.90
111,967	UCB SA	EUR	8,845,393.00	1.81
			<b>23,053,825.70</b>	<b>4.71</b>
<b>Irsko</b>				
471,493	CRH PLC	EUR	11,716,601.05	2.39
222,325	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	5,718,199.00	1.17
			<b>17,434,800.05</b>	<b>3.56</b>
<b>Lucembursko</b>				
249,858	APERAM SA	EUR	4,817,262.24	0.98

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,200,727	AROUNDTOWN SA	EUR	5,468,110.76	1.12
			<b>10,285,373.00</b>	<b>2.10</b>
<b>Finsko</b>				
1,691,933	NORDEA BANK ABP	EUR	8,684,692.09	1.77
			<b>8,684,692.09</b>	<b>1.77</b>
<b>Španělsko</b>				
676,399	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4,646,861.13	0.95
			<b>4,646,861.13</b>	<b>0.95</b>
			<b>481,254,643.39</b>	<b>98.31</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>481,254,643.39</b>	<b>98.31</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
24,636,815.79	USD	22,133,149.96	EUR	08/04/2020	22,133,149.96	316,405.63
1,270,152.20	EUR	2,251,643.09	AUD	08/04/2020	1,270,152.20	14,357.12
1,707,690.78	CHF	1,599,770.31	EUR	08/04/2020	1,599,770.31	8,898.84
477,123.59	EUR	505,034.43	CHF	08/04/2020	477,123.59	1,373.93
7,719,738.34	EUR	8,585,202.86	USD	08/04/2020	7,719,738.34	(103,268.93)
6,126,999.25	AUD	3,560,491.99	EUR	08/04/2020	3,560,491.99	(143,318.30)
					<b>36,760,426.39</b>	<b>94,448.29</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>94,448.29</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>481,254,643.39</b>	<b>98.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>94,448.29</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,618,162.20</b>	<b>1.56</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>562,792.71</b>	<b>0.11</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>489,530,046.59</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	33,102,540.51	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	52,761,830.82					
	30/09/2018	EUR	67,513,210.96		Distribution R (EUR)	31/03/2020	2,155	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	2,594		
					30/09/2018	1,979		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	251.62	Distribution X (EUR)	31/03/2020	1,261		
	30/09/2019	EUR	340.77		30/09/2019	1,082		
	30/09/2018	EUR	334.64		30/09/2018	2,680		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	179.06	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	241.59		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	9.45
	30/09/2018	EUR	235.47		Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2020	EUR	2.34
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	944.83	Distribution P (Q) (EUR)	24/12/2019	EUR	2.28	
	30/09/2019	EUR	1,282.79	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	17.70	
	30/09/2018	EUR	1,266.04	Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	36.30	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	89.72	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	130.49		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%	
	30/09/2018	EUR	139.48		Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%	
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	92.45	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%		
	30/09/2019	EUR	130.48	Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%		
	30/09/2018	EUR	137.59	Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2020	1.80%		
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	150.90	Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%		
	30/09/2019	EUR	220.39	Distribution X (EUR)	31/03/2020	2.30%		
	30/09/2018	EUR	235.47	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	184.56%		
Distribution X (EUR)	31/03/2020	EUR	372.06					
	30/09/2019	EUR	539.71					
	30/09/2018	EUR	576.15					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		59,106					
	30/09/2019		66,935					
	30/09/2018		81,254					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		1,912					
	30/09/2019		2,256					
	30/09/2018		2,135					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		979					
	30/09/2019		1,043					
	30/09/2018		1,144					
Distribution P (EUR)	31/03/2020		179,209					
	30/09/2019		205,277					
	30/09/2018		259,742					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2020		972					
	30/09/2019		972					
	30/09/2018		972					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>32,874,713.21</b>
Akcie		32,581,598.15
Subjekty kolektivního investování		293,115.06
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>100,240.00</b>
Futures		100,240.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>101,759.92</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>146,213.37</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>57,731.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>33,280,657.79</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(105,492.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(72,624.83)</b>
Opce		(72,624.83)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(178,117.28)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>33,102,540.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Francie</b>									
1,068	AIR LIQUIDE SA	EUR	124,582.20	0.38	6,621	ASML HOLDING NV	EUR	1,605,261.45	4.85
993	ARKEMA SA	EUR	62,559.00	0.19	7,662	ASR NEDERLAND NV	EUR	175,919.52	0.53
12,711	AXA SA	EUR	200,681.27	0.61	399	HEINEKEN NV	EUR	30,387.84	0.09
338	BIOMERIEUX	EUR	34,678.80	0.10	45,501	ING GROEP NV	EUR	217,563.03	0.66
4,550	BNP PARIBAS SA	EUR	125,170.50	0.38	38,676	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	823,218.66	2.49
6,777	BOUYGUES SA	EUR	181,081.44	0.55	2,798	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	103,288.17	0.31
10,588	BUREAU VERITAS SA	EUR	183,278.28	0.55	640	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	30,348.80	0.09
8,606	CAPGEMINI SE	EUR	662,662.00	2.00	2,091	PROSUS NV	EUR	132,046.65	0.40
2,507	CARREFOUR SA	EUR	36,138.41	0.11	833	QIAGEN NV	EUR	30,496.13	0.09
2,244	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49,738.26	0.15	28,169	UNILEVER NV - CVA	EUR	1,262,112.05	3.81
2,514	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	203,784.84	0.62	1,113	WOLTERS KLUWER NV	EUR	71,432.34	0.22
9,283	CNP ASSURANCES	EUR	82,804.36	0.25				<b>5,460,790.00</b>	<b>16.50</b>
34,870	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	233,280.30	0.70	<b>Španělsko</b>				
8,137	DANONE SA	EUR	477,153.68	1.44	3,929	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	169,732.80	0.51
4,693	EDF SA	EUR	33,723.90	0.10	103,661	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	302,223.65	0.91
3,844	EIFFAGE SA	EUR	247,938.00	0.75	1,502	CELLNEX TELECOM SA	EUR	62,257.90	0.19
44,813	ENGIE SA	EUR	421,779.96	1.27	131,233	IBERDROLA SA	EUR	1,178,997.27	3.57
743	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	73,022.04	0.22	21,869	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	517,420.54	1.56
339	KERING SA	EUR	161,330.10	0.49	61,347	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	421,453.89	1.27
858	L'OREAL SA	EUR	204,976.20	0.62	16,407	TELEFONICA SA	EUR	68,474.61	0.21
4,641	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,570,746.45	4.75				<b>2,720,560.66</b>	<b>8.22</b>
8,247	ORANGE SA	EUR	91,830.35	0.28	<b>Itálie</b>				
1,608	PERNOD RICARD SA	EUR	208,155.60	0.63	4,568	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	29,920.40	0.09
46,273	PEUGEOT SA	EUR	562,911.05	1.69	157,666	ENEL SPA	EUR	999,444.77	3.02
335	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	8,750.20	0.03	47,471	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	238,684.19	0.72
13,711	SANOFI	EUR	1,098,799.54	3.32	1,032	MONCLER SPA	EUR	34,355.28	0.10
182	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	33,306.00	0.10	2,344	PRYSMIAN SPA	EUR	34,222.40	0.10
14,469	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,136,974.02	3.43	11,158	RECORDATI SPA	EUR	44,629.32	0.13
20,480	TOTAL SA	EUR	724,787.20	2.19	11,552	SNAM SPA	EUR	48,564.61	0.15
12,017	VINCI SA	EUR	906,081.80	2.74	297,516	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	107,254.52	0.33
			<b>10,142,705.75</b>	<b>30.64</b>	34,995	UNICREDIT SPA	EUR	250,109.27	0.76
<b>Německo</b>								<b>1,787,184.76</b>	<b>5.40</b>
2,043	ADIDAS AG	EUR	420,653.70	1.27	<b>Belgie</b>				
5,915	ALLIANZ SE - REG	EUR	927,945.20	2.80	12,538	AGEAS	EUR	475,315.58	1.43
7,307	BASF SE	EUR	315,260.52	0.95	4,729	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	191,382.63	0.58
8,615	BAYER AG - REG	EUR	455,302.75	1.38	584	COLRUYT SA	EUR	28,773.68	0.09
27,113	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	671,724.58	2.03	6,597	KBC GROUP NV	EUR	277,205.94	0.84
87,032	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,028,196.05	3.10	6,209	UCB SA	EUR	490,511.00	1.48
9,206	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	175,558.42	0.53	954	UMICORE SA	EUR	30,384.90	0.09
9,677	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	129,962.11	0.39				<b>1,493,573.73</b>	<b>4.51</b>
7,947	MERCK KGAA	EUR	743,998.14	2.25	<b>Irsko</b>				
4,418	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	813,353.80	2.46	13,308	CRH PLC	EUR	330,703.80	1.00
16,766	SAP SE	EUR	1,723,544.80	5.21	19,022	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	489,245.84	1.48
8,455	SIEMENS AG - REG	EUR	655,008.85	1.98				<b>819,949.64</b>	<b>2.48</b>
1,221	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	44,010.95	0.13	<b>Rakousko</b>				
6,665	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	712,088.60	2.15	7,240	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	122,247.40	0.37
			<b>8,816,608.47</b>	<b>26.63</b>	15,649	OMV AG	EUR	393,728.84	1.19
<b>Nizozemsko</b>								<b>515,976.24</b>	<b>1.56</b>
9,941	AIRBUS SE	EUR	589,898.94	1.78	<b>Finsko</b>				
4,341	AKZO NOBEL NV	EUR	260,503.41	0.79	791	KONE OYJ -B	EUR	40,831.42	0.12
36,339	ALTICE NV -A	EUR	128,313.01	0.39	12,414	NESTE OYJ	EUR	382,971.90	1.16
								<b>423,803.32</b>	<b>1.28</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
7,616	APERAM SA	EUR	146,836.48	0.44
12,202	ARCELORMITTAL	EUR	105,681.52	0.32
32,483	AROUNDTOWN SA	EUR	147,927.58	0.45
			<b>400,445.58</b>	<b>1.21</b>
			<b>32,581,598.15</b>	<b>98.43</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
294	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	293,115.06	0.88
			<b>293,115.06</b>	<b>0.88</b>
			<b>293,115.06</b>	<b>0.88</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>32,874,713.21</b>	<b>99.31</b>
--	----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
<b>Opce</b>				
(400)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 01/04/2020 3400.00	EUR	1,114,760.00	0.00
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 08/04/2020 2922.00	EUR	557,380.00	(4,827.92)
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 22/04/2020 2756.00	EUR	557,380.00	(28,780.78)
(100)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 15/04/2020 2411.00	EUR	278,690.00	(39,016.13)
			<b>2,508,210.00</b>	<b>(72,624.83)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
28	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	769,160.00	100,240.00
			<b>769,160.00</b>	<b>100,240.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>27,615.17</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>32,874,713.21</b>	<b>99.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>27,615.17</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>101,759.92</b>	<b>0.31</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>98,452.21</b>	<b>0.30</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>33,102,540.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	67,297,879.98	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	EUR	65,830,285.30			
	30/09/2018	EUR	70,711,094.59			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	135,273
					30/09/2019	142,681
					30/09/2018	161,653
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,900.65	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	26,150
	30/09/2019	EUR	4,913.20		30/09/2019	25,946
	30/09/2018	EUR	4,933.41		30/09/2018	27,625
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	254.67	Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	73
	30/09/2019	EUR	255.36		30/09/2019	73
	30/09/2018	EUR	256.49		30/09/2018	141
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	254.92	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	35,977
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	29,555
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	31,041
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	254.91	Distribution N (EUR)	31/03/2020	41
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	81
	30/09/2018	EUR	256.74		30/09/2018	81
Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	EUR	5,166.37	Distribution P (EUR)	31/03/2020	1,881
	30/09/2019	EUR	5,179.58		30/09/2019	2,263
	30/09/2018	EUR	5,200.87		30/09/2018	2,879
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	252.30	Distribution R (EUR)	31/03/2020	7,403
	30/09/2019	EUR	252.98		30/09/2019	6,660
	30/09/2018	EUR	254.10		30/09/2018	5,090
Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	1,002.16	Distribution S (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	EUR	1,004.87		30/09/2019	-
	30/09/2018	EUR	1,009.29		30/09/2018	5
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,003.24	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	1,005.96			
	30/09/2018	EUR	1,010.40			
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	1,003.22	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.14%
	30/09/2019	EUR	1,005.94	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.17%
	30/09/2018	EUR	1,010.39	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.17%
Distribution S (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.17%
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	0.14%
	30/09/2018	EUR	99,223.41	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.17%
<b>Počet akcií</b>				Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.17%
				Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.17%
				Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.17%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		452			
	30/09/2019		423			
	30/09/2018		357			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		20,109			
	30/09/2019		14,630			
	30/09/2018		12,118			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 %*	31/03/2020	(27.28%)
---	------------	----------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>65,088,272.78</b>
Subjekty kolektivního investování		2,980,730.91
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		17,610,739.31
Nástroje peněžního trhu		44,496,802.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,671,349.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>6,713,945.79</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>76,473,568.28</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(9,175,688.30)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,175,688.30)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>67,297,879.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Dánsko</b>				
2,000,000	DANSKE BANK A/S 0.750% 04/05/2020 EMTN	EUR	2,000,259.50	2.97
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.375% 16/06/2020 EMTN	EUR	2,998,920.00	4.46
			<b>4,999,179.50</b>	<b>7.43</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	1,005,839.65	1.49
2,500,000	WELLS FARGO & CO 02/06/2020 FRN EMTN	EUR	2,495,021.08	3.71
			<b>3,500,860.73</b>	<b>5.20</b>
<b>Lucembursko</b>				
3,000,000	PURPLE PROTECTED ASSET 27/04/2020 FRN*	EUR	2,991,055.08	4.44
			<b>2,991,055.08</b>	<b>4.44</b>
<b>Itálie</b>				
2,000,000	MERCEDES-BENZ FINANCIAL SERVICES ITALIA SPA 22/06/2020 FRN	EUR	1,997,100.00	2.97
			<b>1,997,100.00</b>	<b>2.97</b>
<b>Švédsko</b>				
1,800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,811,430.00	2.69
			<b>1,811,430.00</b>	<b>2.69</b>
<b>Austrálie</b>				
1,300,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.000% 13/07/2020	EUR	1,311,024.00	1.95
			<b>1,311,024.00</b>	<b>1.95</b>
<b>Německo</b>				
1,000,000	STATE OF BREMEN 23/04/2020 FRN	EUR	1,000,090.00	1.49
			<b>1,000,090.00</b>	<b>1.49</b>
			<b>17,610,739.31</b>	<b>26.17</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
3,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	3,000,291.45	4.46
1,000,000	AXA BANQUE 02/09/2020 FRN*	EUR	998,248.53	1.48
1,500,000	BFCM NATIXIS ZCP 10/10/2020*	EUR	1,497,918.33	2.23
2,500,000	BNP PARIBAS 05/10/2020 FRN*	EUR	2,496,325.55	3.71
1,000,000	HSBC FRANCE 16/11/2020 FRN*	EUR	998,941.31	1.48
			<b>8,991,725.17</b>	<b>13.36</b>
<b>Belgie</b>				
3,000,000	AQUAFIN NV ZCP 18/05/2020	EUR	3,001,439.13	4.47
2,500,000	EANDIS SYSTEM ZCP 06/04/2020	EUR	2,500,089.70	3.71
2,000,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 20/05/2020	EUR	2,000,123.32	2.97
			<b>7,501,652.15</b>	<b>11.15</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 06/08/2020 FRN* (1)	EUR	1,497,136.13	2.22
1,500,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 17/04/2020	EUR	1,500,218.70	2.23
1,500,000	SUMITOMO CORP ZCP 07/04/2020	EUR	1,500,074.93	2.23

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

\* 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
1,500,000	SUMITOMO CORP ZCP 23/04/2020	EUR	1,500,271.38	2.23
			<b>5,997,701.14</b>	<b>8.91</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,000,000	PROCTER & GAMBLE ZCP 08/06/2020	EUR	1,000,749.71	1.49
2,000,000	STANLEY BLACK & DECKER INC ZCP 02/04/2020	EUR	1,999,987.94	2.97
2,000,000	STANLEY BLACK & DECKER INC ZCP 09/04/2020	EUR	1,999,933.90	2.97
			<b>5,000,671.55</b>	<b>7.43</b>
<b>Německo</b>				
2,500,000	DEUTSCHE BANK ZCP 29/01/2021	EUR	2,499,805.05	3.71
1,500,000	LINDE AG ZCP 15/06/2020	EUR	1,500,968.51	2.23
			<b>4,000,773.56</b>	<b>5.94</b>
<b>Itálie</b>				
1,000,000	SNAM SPA ZCP 12/05/2020	EUR	1,000,379.58	1.49
2,000,000	SNAM SPA ZCP 28/05/2020	EUR	2,000,942.30	2.97
			<b>3,001,321.88</b>	<b>4.46</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,000,000	ECOLAB NL 11 ZCP 14/04/2020	EUR	3,000,313.11	4.46
			<b>3,000,313.11</b>	<b>4.46</b>
<b>Lucembursko</b>				
2,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 02/09/2020 (1)	EUR	2,501,410.13	3.72
			<b>2,501,410.13</b>	<b>3.72</b>
<b>Jersey</b>				
1,500,000	THE ROYAL BANK ZCP 25/05/2020	EUR	1,500,631.11	2.23
			<b>1,500,631.11</b>	<b>2.23</b>
			<b>41,496,199.80</b>	<b>61.66</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Hongkong</b>				
3,000,000	BANK OF CHINA ZCP 13/05/2020 (1)	EUR	3,000,602.76	4.46
			<b>3,000,602.76</b>	<b>4.46</b>
			<b>3,000,602.76</b>	<b>4.46</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,990	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,980,730.91	4.43
			<b>2,980,730.91</b>	<b>4.43</b>
			<b>2,980,730.91</b>	<b>4.43</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>65,088,272.78</b>	<b>96.72</b>

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>65,088,272.78</b>	<b>96.72</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,671,349.71</b>	<b>6.94</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,461,742.51)</b>	<b>(3.66)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>67,297,879.98</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

				Poplatek za správu v %*		
<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	770,747,760.98	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
	30/09/2019	EUR	918,068,468.70		30/09/2019	
	30/09/2018	EUR	730,917,472.89		30/09/2018	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	9,511.50	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.40%
	30/09/2019	EUR	10,108.41		30/09/2019	
	30/09/2018	EUR	8,137.16		30/09/2018	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	538.69	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.85%
	30/09/2019	EUR	572.23		30/09/2019	
	30/09/2018	EUR	460.22		30/09/2018	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	524.30	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.56%
	30/09/2019	EUR	558.14		30/09/2019	
	30/09/2018	EUR	450.88		30/09/2018	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	245.96	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.95%
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	515.66	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(6.14%)
	30/09/2019	EUR	549.29			
	30/09/2018	EUR	444.22			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		27,484			
	30/09/2019		28,750			
	30/09/2018		23,970			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		917,669			
	30/09/2019		1,087,740			
	30/09/2018		1,163,287			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		21,783			
	30/09/2019		5,733			
	30/09/2018		351			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		4,665			
	30/09/2019		-			
	30/09/2018		-			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		4,700			
	30/09/2019		3,295			
	30/09/2018		767			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>758,266,621.94</b>
Subjekty kolektivního investování		32,675,073.13
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		725,591,548.81
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>4,322,210.99</b>
Swapy úrokového selhání		515,693.58
Úrokové swapy		1,169,669.07
Futures		2,636,848.34
<b>Hotovost v bance</b>		<b>101,256.92</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,919,750.10</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>24,811,700.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>792,421,540.58</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(21,673,779.60)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(21,673,779.60)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>770,747,760.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,654,304.91	1.12
					200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	145,325.15	0.02
					600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	561,648.26	0.07
								<b>215,295,743.85</b>	<b>27.93</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>					<b>Itálie</b>				
200,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	202,431.28	0.03	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	208,499.23	0.03
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,359,485.43	0.18	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	346,161.81	0.04
250,000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	246,856.83	0.03	320,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	293,204.32	0.04
400,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	340,710.76	0.04	7,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7,794,712.40	1.01
300,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	308,708.99	0.04	3,194,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,321,693.88	0.43
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	444,787.20	0.06	3,096,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	3,339,176.16	0.43
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	558,301.35	0.07	3,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	3,499,669.99	0.45
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	649,631.00	0.08	2,958,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3,149,665.33	0.41
500,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	486,685.02	0.06	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	3,854,690.11	0.50
200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	214,360.62	0.03	3,839,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4,304,539.10	0.56
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	318,125.02	0.04	3,093,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	3,616,216.02	0.47
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	331,906.69	0.04	5,318,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	6,425,425.80	0.83
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224,881.53	0.03	26,326,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	34,145,368.26	4.44
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	350,295.77	0.05	8,438,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	10,721,031.86	1.39
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	938,510.98	0.12	3,969,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	5,725,293.85	0.74
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	342,513.27	0.04	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	15,572,856.54	2.02
300,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	296,161.86	0.04	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	10,258,759.05	1.33
2,450,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	3,163,711.71	0.41	5,786,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	8,367,220.12	1.09
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	674,868.15	0.09	6,148,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	8,941,612.84	1.16
430,433	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	488,046.07	0.06	10,050,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	14,472,235.87	1.88
3,493,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	3,962,529.16	0.51	<b>148,358,032.54 19.25</b>				
8,145,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	9,246,826.03	1.20	<b>Španělsko</b>				
18,004,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	20,862,570.52	2.71	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	666,023.96	0.09
8,788,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	10,480,685.68	1.36	400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	422,643.93	0.05
10,979,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	14,625,570.99	1.90	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	243,210.56	0.03
5,598,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6,890,071.08	0.89	1,000,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,531,279.44	0.20
40,047,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	52,752,387.31	6.85	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029	EUR	313,595.77	0.04
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11,164,050.31	1.45	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	89,521.85	0.01
422,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	830,117.09	0.11	300,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	303,046.90	0.04
588,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,213,408.98	0.16	1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,699,122.07	0.22
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13,694,262.98	1.78	1,649,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	1,429,416.74	0.19
9,295,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	16,622,620.76	2.16	6,758,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,547,921.60	0.98
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	12,701,862.71	1.65	2,205,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	2,480,704.73	0.32
7,493,858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	12,719,541.31	1.65	5,371,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	6,345,881.78	0.82
200,000	GECCINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	206,201.80	0.03	3,416,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4,346,419.81	0.56
200,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	157,912.75	0.02	4,647,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6,096,303.76	0.79
1,200,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,193,853.79	0.15	3,235,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	4,958,633.39	0.64
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	213,105.84	0.03	6,537,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9,688,552.42	1.26
800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	872,531.43	0.11	5,497,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	8,992,871.68	1.17
500,000	SANOFI 1.375% 21/03/2030	EUR	526,273.09	0.07	4,826,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	7,994,796.19	1.04
100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038	EUR	107,540.21	0.01	4,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8,325,137.45	1.08
2,000,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	2,949,562.18	0.38	11,728,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	18,552,154.82	2.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1,291,528.77	0.17	700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	762,972.63	0.10
			<b>93,318,767.62</b>	<b>12.11</b>	125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	121,521.55	0.02
	<b>Lucembursko</b>				200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	202,528.29	0.03
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	174,449.63	0.02	300,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	303,964.49	0.04
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1,041,333.18	0.14	1,100,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,631,391.38	0.21
8,315,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	9,946,587.34	1.29	461,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	397,457.55	0.05
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	6,294,138.50	0.82	500,000	NATURGY FINANCE BV 1.875% 05/10/2029 EMTN	EUR	527,371.71	0.07
5,595,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8,200,592.17	1.06	3,146,483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,225,729.31	0.55
11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	16,597,752.71	2.16	4,215,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7,085,924.87	0.92
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7,490,488.65	0.97	4,917,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	8,811,365.14	1.13
1,894,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	2,737,977.76	0.36	5,219,572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	8,753,173.44	1.13
106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	106,634.37	0.01	347,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	297,374.67	0.04
450,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	419,381.74	0.05	385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	380,435.88	0.05
600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	548,253.72	0.07	370,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	373,640.16	0.05
			<b>53,557,589.77</b>	<b>6.95</b>	1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	966,232.03	0.13
	<b>Belgie</b>				1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,347,595.84	0.17
1,700,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,647,502.73	0.21	1,000,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,036,059.00	0.13
3,543,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	3,884,988.89	0.50	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	296,164.10	0.04
2,284,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2,586,502.00	0.34	1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,146,116.16	0.15
1,184,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,372,425.71	0.18	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	332,203.98	0.04
2,605,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	3,149,399.46	0.41	300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	241,708.25	0.03
1,720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2,127,613.72	0.28		<b>Německo</b>			
2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,948,232.75	0.38	2,898,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 15/08/2050	EUR	2,872,047.19	0.37
1,355,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1,964,540.73	0.25	5,923,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	10,221,024.54	1.33
1,601,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2,288,597.75	0.30	3,692,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	6,901,188.07	0.90
1,091,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,500,396.03	0.19	2,760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4,815,296.40	0.62
3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,540,063.28	0.72	300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	339,635.42	0.04
2,099,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,054,512.11	0.40	300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	318,350.58	0.04
5,271,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	9,013,489.64	1.17	6,380,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	7,315,391.90	0.95
5,504,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9,228,763.77	1.20	145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	145,421.64	0.02
			<b>50,307,028.57</b>	<b>6.53</b>				<b>32,928,355.74</b>	<b>4.27</b>
	<b>Nizozemsko</b>					<b>Rakousko</b>			
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,078,274.45	0.14	760,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1,011,120.74	0.13
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	437,350.95	0.06	2,166,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,706,237.18	0.35
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	775,580.17	0.10	1,415,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2,427,014.55	0.31
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	333,067.92	0.04	1,504,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,955,786.65	0.25
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,251,312.66	0.16	2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,840,979.61	0.50
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	232,809.48	0.03	1,400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3,026,873.63	0.39
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1,132,038.70	0.15	3,120,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5,125,480.65	0.68
200,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	203,753.98	0.03				<b>20,093,493.01</b>	<b>2.61</b>
115,000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	99,718.31	0.01		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
306,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	290,479.76	0.04	4,150,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	5,473,252.90	0.71
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	524,619.03	0.07	1,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2,348,333.00	0.30
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	222,050.79	0.03					
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	472,571.38	0.06					
750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,212,877.28	0.16					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,033,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,257,020.77	1.07
			<b>16,078,606.67</b>	<b>2.08</b>
<b>Irsko</b>				
500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	557,413.30	0.07
2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,304,547.58	0.30
1,367,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,606,064.32	0.21
1,241,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,479,157.42	0.19
3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,101,877.97	0.54
2,651,550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,261,143.33	0.42
			<b>13,310,203.92</b>	<b>1.73</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	515,427.89	0.07
2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,044,882.40	0.27
350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	337,142.86	0.04
2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,484,593.40	0.31
400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	429,735.80	0.06
520,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	548,817.37	0.07
800,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	861,659.58	0.11
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	193,069.76	0.03
1,773,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,589,710.68	0.21
100,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	89,960.44	0.01
400,000	MCDONALD'S CORP 2.625% 11/06/2029	EUR	427,747.27	0.06
600,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.875% 30/10/2038	EUR	639,687.99	0.08
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	218,594.72	0.03
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	416,968.33	0.05
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	265,253.48	0.03
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	305,254.11	0.04
500,000	WALMART INC 4.875% 21/09/2029	EUR	661,438.08	0.09
			<b>12,029,944.16</b>	<b>1.56</b>
<b>Finsko</b>				
1,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,476,140.16	0.19
848,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	960,657.10	0.12
1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,430,091.57	0.19
1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,293,936.26	0.30
210,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	213,983.69	0.03
			<b>6,374,808.78</b>	<b>0.83</b>
<b>Slovensko</b>				
1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,745,473.43	0.22
840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,067,913.38	0.14
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	893,675.21	0.12
			<b>3,707,062.02</b>	<b>0.48</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	901,354.34	0.12
1,000,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1,008,660.87	0.12
180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	199,535.81	0.03
500,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	573,866.49	0.07

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	192,871.64	0.03
500,000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	513,278.77	0.07
			<b>3,389,567.92</b>	<b>0.44</b>
<b>Slovensko</b>				
1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,201,384.56	0.16
1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	1,996,347.97	0.25
			<b>3,197,732.53</b>	<b>0.41</b>
<b>Norsko</b>				
2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	1,947,242.60	0.25
			<b>1,947,242.60</b>	<b>0.25</b>
<b>Austrálie</b>				
800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	779,783.14	0.10
450,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031	EUR	429,391.27	0.06
			<b>1,209,174.41</b>	<b>0.16</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,059,887.99	0.14
			<b>1,059,887.99</b>	<b>0.14</b>
<b>Japonsko</b>				
1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,045,250.79	0.14
			<b>1,045,250.79</b>	<b>0.14</b>
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	875,620.63	0.11
			<b>875,620.63</b>	<b>0.11</b>
			<b>725,591,548.81</b>	<b>94.14</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

## Lucembursko

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
3,548 NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR				EUR	17,920,593.20	2.33
14,799 NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR				EUR	14,754,479.93	1.91
					<b>32,675,073.13</b>	<b>4.24</b>
					<b>32,675,073.13</b>	<b>4.24</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

758,266,621.94 98.38

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	87,610,000.00	181,605.89
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	67,680,000.00	140,293.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	65,920,000.00	136,644.91
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	17,500,000.00	36,275.58
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	10,070,000.00	20,874.00
						<b>515,693.58</b>

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

#### Úrokové swapy

1.212	Floating	10/11/2032	EUR	6,500,000.00	945,634.04
1.184	Floating	03/08/2031	EUR	3,210,000.00	428,830.71
(0.275)	Floating	22/08/2029	EUR	9,854,000.00	(204,795.68)
					<b>1,169,669.07</b>

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

#### Úrokové futures

5	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	676,050.00	(5,250.00)
(457)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	64,624,370.00	1,893,422.22
1,472	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	253,934,720.00	(2,864,538.43)
(142)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	29,805,800.00	952,252.25
(583)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	97,483,430.00	2,660,287.30
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	336,570.00	675.00
			<b>446,860,940.00</b>	<b>2,636,848.34</b>

**Finanční deriváty celkem** **4,322,210.99**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>758,266,621.94</b>	<b>98.38</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>4,322,210.99</b>	<b>0.56</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>101,256.92</b>	<b>0.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,057,671.13</b>	<b>1.05</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>770,747,760.98</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	350,693,738.55	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	234,576,142.06				
	30/09/2018	EUR	222,284,302.29		Distribution R (EUR)	31/03/2020	78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	78	
					30/09/2018	103	
				Distribution Z (EUR)	31/03/2020	498	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,329.97		30/09/2019	603	
	30/09/2019	EUR	5,396.63		30/09/2018	605	
	30/09/2018	EUR	5,341.04	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	430.62		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
	30/09/2019	EUR	436.67		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.80%
	30/09/2018	EUR	433.52	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.56%	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	432.85	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.13%	
	30/09/2019	EUR	438.41	Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.80%	
	30/09/2018	EUR	434.20	Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.56%	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	4,980.66	Distribution Z (EUR)	31/03/2020	0.13%	
	30/09/2019	EUR	5,033.86	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2018	EUR	4,964.19		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2020	141.73%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,211.63				
	30/09/2019	EUR	1,228.64				
	30/09/2018	EUR	1,219.75				
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	1,217.91				
	30/09/2019	EUR	1,233.54				
	30/09/2018	EUR	1,221.66				
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	EUR	248,917.17				
	30/09/2019	EUR	251,572.96				
	30/09/2018	EUR	248,087.07				
<b>Počet akcií</b>							
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		28,772			
		30/09/2019		9,154			
30/09/2018			10,185				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		19,895				
	30/09/2019		17,968				
	30/09/2018		18,533				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		407				
	30/09/2019		407				
	30/09/2018		407				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		12,816				
	30/09/2019		4,856				
	30/09/2018		1,690				
Distribution P (EUR)	31/03/2020		576				
	30/09/2019		733				
	30/09/2018		867				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>348,017,854.61</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		327,015,265.42
Nástroje peněžního trhu		21,002,589.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,655,440.24</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>169,146.84</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,954,795.87</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>354,797,237.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,080,619.01)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(22,880.00)</b>
Futures		(22,880.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,103,499.01)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>350,693,738.55</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					<b>Dánsko</b>				
					6,000,000	DANSKE BANK A/S 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	5,881,564.20	1.68
					2,500,000	DANSKE BANK A/S 0.500% 06/05/2021 EMTN	EUR	2,490,595.98	0.71
					3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	2,926,700.07	0.83
								<b>11,298,860.25</b>	<b>3.22</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Itálie</b>					2,360,000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021 EMTN	EUR	2,359,168.74	0.67
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	5,594,639.50	1.60	8,500,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	8,518,447.21	2.43
3,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.500% 01/11/2022	EUR	4,392,881.42	1.25				<b>10,877,615.95</b>	<b>3.10</b>
11,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 27/11/2020	EUR	10,990,678.60	3.13	<b>Austrálie</b>				
6,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/06/2021	EUR	5,979,661.74	1.71	2,832,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	2,852,815.20	0.81
90,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/11/2021	EUR	89,355,257.10	25.48	5,000,000	WESTPAC BANKING CORP 0.250% 17/01/2022 EMTN	EUR	4,903,582.70	1.40
			<b>116,313,118.36</b>	<b>33.17</b>	2,500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 16/02/2021 EMTN	EUR	2,499,725.00	0.71
<b>Španělsko</b>								<b>10,256,122.90</b>	<b>2.92</b>
352,145	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	351,771.69	0.10	<b>Rakousko</b>				
9,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	10,850,990.05	3.09	4,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	4,976,221.73	1.43
19,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	22,472,874.26	6.41	2,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	2,717,865.15	0.77
21,600,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	22,934,739.38	6.54				<b>7,694,086.88</b>	<b>2.20</b>
			<b>56,610,375.38</b>	<b>16.14</b>	<b>Spojené státy americké</b>				
<b>Finsko</b>					2,500,000	GENERAL ELECTRIC CO 28/05/2020 FRN	EUR	2,497,200.00	0.71
6,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/04/2022	EUR	6,282,232.58	1.79	4,502,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 09/03/2021 EMTN	EUR	4,513,360.08	1.29
7,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7,118,532.96	2.03				<b>7,010,560.08</b>	<b>2.00</b>
14,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	14,767,253.20	4.21	<b>Francie</b>				
3,000,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	2,964,923.28	0.85	2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 30/08/2021 EMTN	EUR	2,475,380.60	0.71
			<b>31,132,942.02</b>	<b>8.88</b>	2,191,706	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	2,179,274.01	0.62
<b>Německo</b>					1,500,000	SOCIETE GENERALE SA 14/01/2021 FRN EMTN	EUR	1,488,930.00	0.42
3,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 10/09/2021	EUR	3,029,160.81	0.86				<b>6,143,584.61</b>	<b>1.75</b>
2,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2,009,501.78	0.57	<b>Belgie</b>				
8,100,000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8,492,794.84	2.42	3,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3,655,193.10	1.04
2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	1,989,714.08	0.57				<b>3,655,193.10</b>	<b>1.04</b>
6,515,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 16/02/2021 EMTN	EUR	6,446,990.05	1.84	<b>Švédsko</b>				
			<b>21,968,161.56</b>	<b>6.26</b>	2,000,000	SWEDBANK 0.625% 04/01/2021	EUR	2,000,300.00	0.57
<b>Nizozemsko</b>								<b>2,000,300.00</b>	<b>0.57</b>
9,324,000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9,107,923.48	2.59	<b>Japonsko</b>				
729,836	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	729,496.48	0.21	1,500,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1,493,341.89	0.43
2,500,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2,453,346.05	0.70				<b>1,493,341.89</b>	<b>0.43</b>
2,216,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2,182,517.35	0.62				<b>327,015,265.42</b>	<b>93.25</b>
2,500,000	ELM BV FOR RELX FINANCE BV 2.500% 24/09/2020 EMTN	EUR	2,525,947.08	0.72	<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
1,000,000	ING BANK NV 0.750% 22/02/2021 EMTN	EUR	1,000,649.64	0.29	<b>Francie</b>				
1,200,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1,176,787.80	0.34	2,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	2,000,194.30	0.57
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 26/03/2021 EMTN	EUR	1,507,792.32	0.43	2,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 20/04/2020	EUR	2,000,250.20	0.57
			<b>20,684,460.20</b>	<b>5.90</b>	2,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 20/05/2020	EUR	2,000,477.30	0.57
<b>Irsko</b>					4,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 25/05/2020	EUR	4,001,082.56	1.14
2,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.250% 20/07/2020 EMTN	EUR	2,505,000.00	0.71				<b>10,002,004.36</b>	<b>2.85</b>
8,100,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	8,354,249.44	2.39					
8,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	9,017,292.80	2.57					
			<b>19,876,542.24</b>	<b>5.67</b>					

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
7,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 04/12/2020 (1)	EUR	7,001,278.97	1.99
			<b>7,001,278.97</b>	<b>1.99</b>
<b>Itálie</b>				
3,000,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 31/08/2020	EUR	2,999,535.33	0.86
			<b>2,999,535.33</b>	<b>0.86</b>
<b>Německo</b>				
1,000,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 09/02/2021	EUR	999,770.53	0.29
			<b>999,770.53</b>	<b>0.29</b>
			<b>21,002,589.19</b>	<b>5.99</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>348,017,854.61</b>	<b>99.24</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
286	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	32,086,340.00	(22,880.00)
			<b>32,086,340.00</b>	<b>(22,880.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(22,880.00)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>348,017,854.61</b>	<b>99.24</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(22,880.00)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,655,440.24</b>	<b>0.76</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>43,323.70</b>	<b>0.01</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>350,693,738.55</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	916,775,500.63
	30/09/2019	EUR	968,143,375.05
	30/09/2018	EUR	866,356,729.52
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	31/03/2020	EUR	5,293.48
	30/09/2019	EUR	5,692.02
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,293.48
	30/09/2019	EUR	5,692.02
	30/09/2018	EUR	5,361.93
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	24.65
	30/09/2019	EUR	26.50
	30/09/2018	EUR	24.95
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	233.04
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation T (EUR)	31/03/2020	EUR	5,308.06
	30/09/2019	EUR	5,702.84
	30/09/2018	EUR	5,363.01
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	248.89
	30/09/2019	EUR	268.12
	30/09/2018	EUR	253.50
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	244.30
	30/09/2019	EUR	263.24
	30/09/2018	EUR	248.49
<b>Počet akcií</b>			
	31/03/2020		142,622
	30/09/2019		138,237
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		142,622
	30/09/2019		138,237
	30/09/2018		128,835
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		2,179,349
	30/09/2019		2,258,507
	30/09/2018		2,540,778
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		647
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation T (EUR)	31/03/2020		19,217
	30/09/2019		20,485
	30/09/2018		20,601
Distribution P (EUR)	31/03/2020		18,475
	30/09/2019		13,622
	30/09/2018		6,012
Distribution R (EUR)	31/03/2020		5,417
	30/09/2019		3,668
	30/09/2018		611

## Dividendy

Distribution R (EUR) 16/12/2019 EUR 0.45

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR) 31/03/2020 0.49%

Capitalisation N (EUR) 31/03/2020 0.43%

Capitalisation P (EUR) 31/03/2020 0.85%

Capitalisation T (EUR) 31/03/2020 0.32%

Distribution P (EUR) 31/03/2020 0.85%

Distribution R (EUR) 31/03/2020 0.56%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 31/03/2020 98.87%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>893,779,028.06</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		893,779,028.06
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,596,912.22</b>
Swapy úrokového selhání		1,469,770.18
Úrokové swapy		127,142.04
<b>Hotovost v bance</b>		<b>35,423,882.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,633,972.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>18,294,117.86</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>950,727,913.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(32,995,024.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(957,387.90)</b>
Měnové forwardy		(290,432.80)
Futures		(666,955.10)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(33,952,412.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>916,775,500.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.











## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,928,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2,507,915.01	0.27	5,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	6,046,675.30	0.67
1,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.750% 03/03/2022 EMTN	EUR	998,132.54	0.11	200,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	205,746.24	0.02
1,069,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	1,053,644.57	0.11				<b>9,215,165.33</b>	<b>1.01</b>
1,009,000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	1,028,140.70	0.11					
			<b>13,141,009.47</b>	<b>1.43</b>					
<b>Island</b>					<b>Švédsko</b>				
2,300,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2,295,317.22	0.25	1,305,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	1,285,003.20	0.14
3,920,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,781,682.45	0.41	200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	201,141.57	0.02
4,000,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	3,776,869.72	0.41	1,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1,007,680.13	0.11
2,560,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,482,109.16	0.27	475,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	442,331.32	0.05
527,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	531,486.02	0.06	100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	100,811.87	0.01
			<b>12,867,464.57</b>	<b>1.40</b>	257,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	259,077.70	0.03
<b>Norsko</b>					500,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.750% 28/02/2024	EUR	510,962.28	0.06
2,500,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	2,413,399.35	0.26	500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	444,295.92	0.05
5,700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5,581,094.01	0.61	1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	999,971.52	0.11
1,600,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	1,550,248.59	0.17	2,600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2,516,822.78	0.27
3,100,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,126,817.79	0.34				<b>7,768,098.29</b>	<b>0.85</b>
			<b>12,671,559.74</b>	<b>1.38</b>	<b>Nový Zéland</b>				
<b>Japonsko</b>					824,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	737,902.81	0.08
9,020,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	9,466,703.14	1.03	1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,485,402.03	0.16
2,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,090,501.58	0.23	1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1,727,805.89	0.19
			<b>11,557,204.72</b>	<b>1.26</b>	2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	2,026,131.22	0.22
<b>Irsko</b>					525,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	519,400.04	0.06
1,600,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,488,825.01	0.16				<b>6,496,641.99</b>	<b>0.71</b>
1,740,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,670,689.59	0.18	<b>Švýcarsko</b>				
654,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	606,195.88	0.07	1,600,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,570,962.18	0.17
637,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	605,096.42	0.07	1,000,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	978,571.48	0.11
1,220,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,099,771.75	0.12	600,000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	578,356.97	0.06
695,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	663,401.08	0.07	2,345,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	2,129,024.23	0.23
500,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	526,947.01	0.06				<b>5,256,914.86</b>	<b>0.57</b>
317,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	315,963.75	0.03	<b>Bermudy</b>				
1,850,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,697,502.32	0.19	3,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,860,900.78	0.42
1,658,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,599,407.49	0.17				<b>3,860,900.78</b>	<b>0.42</b>
1,327,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1,191,618.08	0.13	<b>Singapur</b>				
			<b>11,465,418.38</b>	<b>1.25</b>	3,830,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	3,691,672.35	0.40
<b>Austrálie</b>								<b>3,691,672.35</b>	<b>0.40</b>
500,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	492,265.26	0.05	<b>Mexiko</b>				
230,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	225,623.97	0.02	660,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	715,079.06	0.08
2,048,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	2,013,959.99	0.22	2,500,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2,521,502.85	0.27
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	943,107.31	0.10				<b>3,236,581.91</b>	<b>0.35</b>
5,645,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	5,620,659.10	0.62	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	102,052.67	0.01	2,490,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,465,416.53	0.27
800,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	781,014.82	0.09				<b>2,465,416.53</b>	<b>0.27</b>
			<b>10,178,683.12</b>	<b>1.11</b>	<b>Dánsko</b>				
<b>Portugalsko</b>					1,490,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	1,368,985.19	0.15
2,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	2,962,743.79	0.32				<b>1,368,985.19</b>	<b>0.15</b>
								<b>893,779,028.06</b>	<b>97.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>893,779,028.06</b>	<b>97.49</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,850,000.00	254,774.98
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	2,000,000.00	245,758.29
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	1,300,000.00	213,615.86
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,500,000.00	206,574.30
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,500,000.00	206,574.30
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	EUR	5,700,000.00	170,944.77
CDS VALEO SA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	1,500,000.00	159,968.16
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	11,559.52
						<b>1,469,770.18</b>

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	72,209.44
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	54,932.60
					<b>127,142.04</b>

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

### Měnové forwardy

530,989.42	USD	480,769.52	EUR	30/06/2020	480,769.52	1,509.70
10,048,018.49	EUR	9,003,325.00	GBP	30/06/2020	10,048,018.49	(106,962.61)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
16,912,842.60	EUR	18,824,702.56	USD	30/06/2020	16,912,842.60	(184,979.89)
			<b>27,441,630.61</b>	<b>(290,432.80)</b>		

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

### Úrokové futures

(46)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	6,219,660.00	47,764.44
(57)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	9,833,070.00	(22,860.10)
(11)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	2,308,900.00	24,280.35
70	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	7,853,300.00	(17,500.00)
(25)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3,847,545.64	(77,691.10)
(9)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,468,728.64	(101,439.68)
(97)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	12,260,366.80	(502,100.42)
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	571,243.45	(17,408.59)
			<b>44,362,814.53</b>	<b>(666,955.10)</b>

### Finanční deriváty celkem

639,524.32

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>893,779,028.06</b>	<b>97.49</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>639,524.32</b>	<b>0.07</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>35,423,882.79</b>	<b>3.86</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(13,066,934.54)</b>	<b>(1.42)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>916,775,500.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	440,652,531.14	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	543,888,725.40					
	30/09/2018	EUR	656,301,020.37					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		9,577	
					30/09/2019		9,737	
					30/09/2018		10,078	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	7,825.24	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		218,673	
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2019		275,624	
	30/09/2018	EUR	7,893.57		30/09/2018		277,805	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		4,417	
	30/09/2019	EUR	5,047.94		30/09/2019		4,218	
	30/09/2018	EUR	5,007.16		30/09/2018		1,816	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	381.65	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		2,881	
	30/09/2019	EUR	409.01		30/09/2019		56,154	
	30/09/2018	EUR	384.64		30/09/2018		10,357	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	381.60	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		15,382	
	30/09/2019	EUR	408.88		30/09/2019		10,844	
	30/09/2018	EUR	384.41		30/09/2018		4,193	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	372.72	Distribution P (EUR)	31/03/2020		3,976	
	30/09/2019	EUR	400.27		30/09/2019		3,906	
	30/09/2018	EUR	378.02		30/09/2018		3,335	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	375.09	Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2020		5,689	
	30/09/2019	EUR	402.00		30/09/2019		28,141	
	30/09/2018	EUR	378.56		30/09/2018		39,604	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	295.85	Distribution R (EUR)	31/03/2020		195	
	30/09/2019	EUR	317.89		30/09/2019		125	
	30/09/2018	EUR	300.52		30/09/2018		15	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,159.48	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	1,245.17		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.70
	30/09/2018	EUR	1,175.93					
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2020	EUR	233.67	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	249.07		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.49%
	30/09/2018	EUR	248.30		Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.43%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	1,162.65	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		0.40%	
	30/09/2019	EUR	1,248.52	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		0.85%	
	30/09/2018	EUR	1,178.16	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		0.55%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		0.95%	
	31/03/2020		43,463	Distribution P (EUR)	31/03/2020		0.85%	
	30/09/2019		42,520					
30/09/2018		47,384						
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2020		-					
	30/09/2019		6,099					
	30/09/2018		30,350					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2020	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	62.97%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>424,886,230.17</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		424,886,230.17
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>849,099.92</b>
Swapy úrokového selhání		849,099.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>15,195,846.91</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,193,012.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>9,534,399.80</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>451,658,589.18</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(10,464,570.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(541,487.41)</b>
Úrokové swapy		(5,909.85)
Měnové forwardy		(119,007.28)
Futures		(416,570.28)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,006,058.04)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>440,652,531.14</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
1,665,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,599,792.89	0.36	700,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	717,886.72	0.16
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,149,941.02	0.49	500,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	515,427.89	0.12
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	407,507.96	0.09	500,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	476,842.14	0.11
1,419,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,296,229.13	0.29	1,200,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,226,929.44	0.28
2,870,000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	2,571,428.36	0.58	2,000,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1,935,929.53	0.44
130,000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	112,725.05	0.03	8,065,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	7,761,044.10	1.75
7,570,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	7,186,051.57	1.63	1,025,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1,007,342.28	0.23
2,275,000	BRENTNAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,275,320.68	0.52	3,456,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,366,456.66	0.76
13,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	13,006,417.97	2.95	3,368,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	3,311,319.22	0.75
2,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	2,519,129.15	0.57	3,680,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,656,846.43	0.83
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,260,512.90	0.29	2,045,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,032,397.40	0.46
4,964,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,092,681.92	1.16	4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,402,148.56	1.00
2,000,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2,064,678.08	0.47	4,050,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	3,381,329.08	0.77
4,300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4,245,681.28	0.96	380,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	298,769.43	0.07
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	899,839.98	0.20	1,255,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1,023,555.07	0.23
3,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3,503,381.58	0.80	834,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	801,353.26	0.18
4,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	4,753,922.84	1.08	1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	963,464.51	0.22
2,000,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	2,183,869.28	0.50	1,350,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1,257,366.74	0.29
4,100,000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,080,640.59	1.38	4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4,003,518.64	0.91
5,700,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	5,395,026.23	1.22	3,720,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3,753,932.39	0.85
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	681,115.43	0.15	1,095,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	1,112,691.49	0.25
3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	2,908,261.05	0.66	693,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	653,728.32	0.15
1,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	1,000,802.21	0.23	3,345,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	3,342,831.50	0.76
4,955,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5,067,274.80	1.15	1,100,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	932,839.41	0.21
190,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	198,428.20	0.05	6,255,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	6,389,342.45	1.45
244,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	222,684.57	0.05	3,500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	4,483,615.82	1.02
1,340,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1,155,299.61	0.26	6,975,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	6,410,629.52	1.45
7,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7,694,389.78	1.75	1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	1,479,424.40	0.34
1,100,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,118,044.62	0.25	712,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	683,534.85	0.16
2,000,000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	1,823,984.78	0.41	2,529,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2,395,374.09	0.54
800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	777,622.03	0.18	710,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	662,132.08	0.15
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	277,730.16	0.06	2,350,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	1,794,984.62	0.41
1,608,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,378,035.93	0.31	<b>76,234,988.04 17.30</b>				
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	452,237.08	0.10	<b>Francie</b>				
738,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	745,260.65	0.17	300,000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	313,560.98	0.07
3,505,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,382,325.00	0.77	2,000,000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	2,001,238.44	0.45
1,855,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,924,235.80	0.44	500,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	506,078.20	0.11
3,819,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3,690,040.12	0.84	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,089,079.13	0.25
2,500,000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2,494,581.40	0.57	2,000,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	2,089,105.92	0.47
2,000,000	UNILEVER NV 0.500% 06/01/2025	EUR	1,998,082.26	0.45	200,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	187,418.90	0.04
1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1,002,271.15	0.23	600,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	596,859.34	0.14
2,000,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,029,828.36	0.46	3,500,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	3,615,691.03	0.82
2,000,000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2,072,118.00	0.47	1,000,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	991,190.00	0.22
2,745,000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	2,945,346.38	0.67	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	1,168,044.05	0.27
1,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,601,740.08	0.36	6,200,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	6,177,254.62	1.41
500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	399,794.13	0.09	2,200,000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2,110,198.27	0.48
<b>117,646,312.04 26.70</b>					2,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,428,608.38	0.55
					1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,222,838.66	0.28
					3,400,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	3,166,035.80	0.72
					1,100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,203,973.30	0.27
					1,000,000	ORANGE SA 04/09/2026 EMTN	EUR	929,425.48	0.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vydáno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
7,308,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	6,890,463.34	1.57
1,762,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1,287,450.16	0.29
			<b>8,177,913.50</b>	<b>1.86</b>
<b>Kanada</b>				
600,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	575,274.49	0.13
5,720,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	5,806,799.86	1.32
			<b>6,382,074.35</b>	<b>1.45</b>
<b>Mexiko</b>				
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	535,209.22	0.12
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	1,083,453.12	0.25
4,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	4,034,404.56	0.91
			<b>5,653,066.90</b>	<b>1.28</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,000,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,021,635.79	0.23
2,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,972,094.64	0.67
800,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	822,984.96	0.19
			<b>4,816,715.39</b>	<b>1.09</b>
<b>Irsko</b>				
1,900,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2,002,398.64	0.46
1,551,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	1,387,784.58	0.31
1,155,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,059,791.99	0.24
			<b>4,449,975.21</b>	<b>1.01</b>
<b>Švédsko</b>				
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	625,269.76	0.14
1,900,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,910,844.90	0.44
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	503,840.07	0.11
609,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	613,923.42	0.14
500,000	TELIA CO AB 3.500% 05/09/2033 EMTN	EUR	593,791.76	0.13
			<b>4,247,669.91</b>	<b>0.96</b>
<b>Bermudy</b>				
3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,352,887.52	0.76
			<b>3,352,887.52</b>	<b>0.76</b>
<b>Norsko</b>				
3,000,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3,025,952.70	0.69
			<b>3,025,952.70</b>	<b>0.69</b>
<b>Finsko</b>				
2,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	2,327,772.80	0.53
			<b>2,327,772.80</b>	<b>0.53</b>
<b>Dánsko</b>				
730,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	670,710.87	0.15
			<b>670,710.87</b>	<b>0.15</b>
			<b>424,886,230.17</b>	<b>96.42</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>424,886,230.17</b>	<b>96.42</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS FORD MOTOR CO 5.000%	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	3,150,000.00	517,607.65
20/06/2024 CDS FORD MOTOR CO 5.000%	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	950,000.00	130,830.39
20/06/2024 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1 CDS FORD MOTOR CO 5.000%	Koupit	5.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	122,879.15
20/06/2024 CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	8,924.63
						<b>849,099.92</b>
<b>K výplátě (%)</b>	<b>K úhradě (%)</b>	<b>Datum splatnosti</b>	<b>Měna</b>	<b>Předpokládaná hodnota</b>	<b>Hodnota swapu v EUR</b>	
<b>Úrokové swapy</b>						
0.201 Floating		13/03/2022	EUR	20,000,000.00	219,730.40	
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(225,640.25)	
						<b>(5,909.85)</b>
<b>K výplátě</b>	<b>K úhradě</b>	<b>Datum splatnosti</b>	<b>Závazky v EUR</b>	<b>Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR</b>		
<b>Měnové forwardy</b>						
211,271.30	USD	191,209.55	EUR	30/06/2020	191,209.55	680.82
2,686,076.64	EUR	2,399,768.00	GBP	30/06/2020	2,686,076.64	(20,656.56)
10,879,331.76	EUR	12,087,178.00	USD	30/06/2020	10,879,331.76	(99,031.54)
					<b>13,756,617.95</b>	<b>(119,007.28)</b>
<b>Počet</b>	<b>Název</b>	<b>Měna</b>	<b>Závazky v EUR</b>	<b>Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR</b>		
<b>Úrokové futures</b>						
(83)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	11,222,430.00	49,020.00		
(91)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	15,698,410.00	(41,617.06)		
6	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	1,259,400.00	(103,980.00)		
32	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	3,590,080.00	(8,000.00)		
(12)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	1,846,821.91	(37,156.12)		
1	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	163,192.07	261.16		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(56)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	7,078,149.90	(289,872.40)
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	711,010.48	(37,344.78)
15	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1,713,730.35	52,118.92
			<b>43,283,224.71</b>	<b>(416,570.28)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>307,612.51</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>424,886,230.17</b>	<b>96.42</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>307,612.51</b>	<b>0.07</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>15,195,846.91</b>	<b>3.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>262,841.55</b>	<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>440,652,531.14</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	408,611,513.85	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	EUR	473,967,911.50			
	30/09/2018	EUR	412,637,532.79			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	1,447,701
					30/09/2019	1,727,381
					30/09/2018	1,482,094
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	3,667.55	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	20,511
	30/09/2019	EUR	3,720.49		30/09/2019	35,716
	30/09/2018	EUR	3,607.43		30/09/2018	33,945
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	177.86	Distribution P (EUR)	31/03/2020	49,371
	30/09/2019	EUR	180.36		30/09/2019	56,799
	30/09/2018	EUR	174.81		30/09/2018	72,454
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	173.35	Distribution R (EUR)	31/03/2020	23,644
	30/09/2019	EUR	176.16		30/09/2019	23,986
	30/09/2018	EUR	171.42		30/09/2018	23,986
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	174.43	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	177.00			
	30/09/2018	EUR	171.74			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	113.12	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
	30/09/2019	EUR	114.93	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.45%
	30/09/2018	EUR	111.76	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	169.93	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.56%
	30/09/2019	EUR	172.76	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	0.78%
	30/09/2018	EUR	168.28	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	56.57	Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.85%
	30/09/2019	EUR	57.49			
	30/09/2018	EUR	55.94	Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.56%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	56.92			
	30/09/2019	EUR	57.77			
	30/09/2018	EUR	56.05			
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(35.13%)
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		61,426			
	30/09/2019		64,887			
	30/09/2018		57,722			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		10,616			
	30/09/2019		65,751			
	30/09/2018		70,090			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		57,453			
	30/09/2019		63,973			
	30/09/2018		89,481			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		488			
	30/09/2019		488			
	30/09/2018		430			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>404,779,920.89</b>
Subjekty kolektivního investování		29,083,467.47
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		375,696,453.42
<b>Hotovost v bance</b>		<b>100,003.61</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,052,247.57</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>7,520,616.47</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>414,452,788.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,366,630.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(474,644.55)</b>
Futures		(474,644.55)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,841,274.69)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>408,611,513.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
12,665,000	BUNDESobligation ZCP 05/04/2024	EUR	13,017,052.93	3.19
6,049,000	BUNDESobligation ZCP 07/10/2022	EUR	6,157,141.36	1.51
4,442,000	BUNDESobligation ZCP 08/04/2022	EUR	4,504,390.78	1.10
10,673,000	BUNDESobligation ZCP 08/10/2021	EUR	10,785,149.86	2.64
7,300,000	BUNDESobligation ZCP 13/10/2023	EUR	7,487,905.29	1.83
7,710,000	BUNDESobligation ZCP 14/04/2023	EUR	7,879,621.77	1.93
10,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	11,031,555.68	2.70
10,420,411	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	11,054,768.73	2.71
3,535,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3,784,997.92	0.93
3,850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	4,116,049.28	1.01
18,927,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	20,034,919.39	4.90
15,882,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	16,969,728.80	4.15
22,796,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	24,776,597.86	6.05
2,758,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	2,987,135.94	0.73
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	5,085,157.11	1.24
8,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8,945,893.07	2.19
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,644,441.36	1.87
20,013,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	21,303,584.86	5.21
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,317,563.40	2.04
5,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6,375,827.94	1.56
11,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	12,299,437.41	3.01
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	6,122,149.86	1.50
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7,002,287.69	1.71
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7,871,934.89	1.93
8,912,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	9,351,202.97	2.29
4,239,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5,360,091.25	1.31
5,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	8,624,828.79	2.11
9,600,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/06/2021	EUR	9,676,265.38	2.37
11,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 12/03/2021	EUR	11,072,734.97	2.71
12,768,612	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	14,710,691.24	3.60
			<b>294,351,107.78</b>	<b>72.03</b>
<b>Nizozemsko</b>				
10,854,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	10,982,184.11	2.69
8,994,830	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	9,206,253.84	2.25
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	5,207,563.30	1.27
9,292,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	9,757,066.74	2.39
7,766,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	8,235,807.43	2.02
6,361,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	6,896,854.39	1.69
6,696,831	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	7,303,487.95	1.79
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	5,399,782.75	1.32

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,794,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	7,558,315.96	1.85
2,950,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3,149,825.21	0.77
5,090,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5,724,010.09	1.40
1,563,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	1,924,193.87	0.47
			<b>81,345,345.64</b>	<b>19.91</b>
			<b>375,696,453.42</b>	<b>91.94</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
29,171	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	29,083,467.47	7.12
			<b>29,083,467.47</b>	<b>7.12</b>
			<b>29,083,467.47</b>	<b>7.12</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 404,779,920.89 99.06**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Úrokový future

259	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	44,680,090.00	(474,644.55)
			<b>44,680,090.00</b>	<b>(474,644.55)</b>

**Finanční deriváty celkem (474,644.55)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>404,779,920.89</b>	<b>99.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(474,644.55)</b>	<b>(0.12)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>100,003.61</b>	<b>0.02</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,206,233.90</b>	<b>1.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>408,611,513.85</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	224,586,877.03
	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,901.01
	30/09/2019	EUR	5,170.59
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	24.26
	30/09/2019	EUR	25.58
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	5,050.90
	30/09/2019	EUR	5,317.29
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		614
	30/09/2019		735
	30/09/2018		-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		3,411,931
	30/09/2019		3,693,627
	30/09/2018		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		27,480
	30/09/2019		28,293
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.35%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.06%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		83.45%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>226,871,583.69</b>
Subjekty kolektivního investování		3,703,886.64
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		223,167,697.05
<b>Hotovost v bance</b>		<b>440,421.23</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,467,257.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>230,779,262.46</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(5,908,741.91)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(283,643.52)</b>
Měnové forwardy		(283,643.52)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,192,385.43)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>224,586,877.03</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
8,200,000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	8,236,550.68	3.67
			<b>10,465,008.27</b>	<b>4.66</b>
<b>Španělsko</b>				
4,700,000	AUTONORIA SPAIN 2019 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4,433,860.62	1.97
4,932,013	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL B 24/03/2031 FRN	EUR	4,815,198.47	2.15
			<b>9,249,059.09</b>	<b>4.12</b>
<b>Itálie</b>				
2,000,000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1,928,403.60	0.86
2,900,000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL C 25/12/2042 FRN	EUR	2,797,884.62	1.24
2,100,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL B 24/07/2034 FRN	EUR	2,041,008.06	0.91
			<b>6,767,296.28</b>	<b>3.01</b>
<b>Švédsko</b>				
23,000,000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	1,992,611.94	0.89
			<b>1,992,611.94</b>	<b>0.89</b>
			<b>223,167,697.05</b>	<b>99.37</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

3,715	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,703,886.64	1.65
			<b>3,703,886.64</b>	<b>1.65</b>
			<b>3,703,886.64</b>	<b>1.65</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **226,871,583.69** **101.02**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Měnové forwardy

1,985,257.31	EUR	22,974,172.00	NOK	30/04/2020	1,985,257.31	(6,730.58)
38,421,295.38	EUR	34,262,194.00	GBP	30/04/2020	38,421,295.38	(276,912.94)
					<b>40,406,552.69</b>	<b>(283,643.52)</b>

**Finanční deriváty celkem** **(283,643.52)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>226,871,583.69</b>	<b>101.02</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(283,643.52)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>440,421.23</b>	<b>0.20</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,441,484.37)</b>	<b>(1.09)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>224,586,877.03</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	20,942,487.93
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,178.28
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	208.55
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	208.80
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	EUR	4,179.96
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		7
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		5,000
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.19%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		0.55%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		0.30%
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		60.48%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>20,812,956.38</b>
Akcie		20,812,956.38
<b>Hotovost v bance</b>		<b>72,430.08</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>59,387.77</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>20,944,774.23</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,286.30)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,286.30)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>20,942,487.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Velká Británie</b>									
17,397	ANTOFAGASTA PLC	GBP	151,968.09	0.73	16,936	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	22,487.82	0.11
2,789	ASHTED GROUP PLC	GBP	55,643.55	0.27	46,153	TESCO PLC	GBP	119,331.33	0.56
4,783	ASTRAZENECA PLC	GBP	390,027.71	1.86	4,199	UNILEVER PLC	GBP	193,386.14	0.92
1,597	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	7,924.41	0.04	10,627	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	108,417.85	0.52
453	AVEVA GROUP PLC	GBP	17,886.26	0.09	97,646	VODAFONE GROUP PLC	GBP	124,689.95	0.59
18,519	AVIVA PLC	GBP	56,190.18	0.27	2,501	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	20,377.34	0.10
4,836	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	24,100.35	0.12	676	WHITBREAD PLC	GBP	23,146.64	0.11
654	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	26,716.81	0.13	21,216	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	42,675.84	0.20
5,867	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	22,290.11	0.11	3,416	3I GROUP PLC	GBP	30,580.97	0.15
32,337	BT GROUP PLC	GBP	43,083.61	0.21					
1,486	BUNZL PLC	GBP	27,363.51	0.13				<b>4,688,573.34</b>	<b>22.39</b>
1,775	BURBERRY GROUP PLC	GBP	26,567.39	0.13	<b>Francie</b>				
1,427	CARNIVAL PLC	GBP	15,825.91	0.08	1,211	ACCOR SA	EUR	30,275.00	0.14
1,896	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	64,850.20	0.31	142	AEROPORTS DE PARIS	EUR	12,417.90	0.06
6,790	COMPASS GROUP PLC	GBP	96,987.42	0.46	2,468	AIR LIQUIDE SA	EUR	287,892.20	1.37
1,536	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	74,151.68	0.35	983	ALSTOM SA	EUR	37,491.62	0.18
10,415	DIAGEO PLC	GBP	304,417.99	1.45	323	ATOS SE	EUR	19,942.02	0.10
11,986	EVRAZ PLC	GBP	31,369.78	0.15	5,178	AXA SA	EUR	81,750.26	0.39
19,668	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	336,633.02	1.61	219	BIOMERIEUX	EUR	22,469.40	0.11
1,907	HALMA PLC	GBP	41,397.74	0.20	4,054	BNP PARIBAS SA	EUR	111,525.54	0.53
476	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	7,455.36	0.04	957	BUREAU VERITAS SA	EUR	16,565.67	0.08
74,990	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	384,943.38	1.83	572	CAPGEMINI SE	EUR	44,044.00	0.21
4,507	INFORMA PLC	GBP	22,542.26	0.11	2,190	CARREFOUR SA	EUR	31,568.85	0.15
1,369	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	54,386.25	0.26	254	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	8,917.94	0.04
719	INTERTEK GROUP PLC	GBP	38,399.11	0.18	2,219	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49,184.14	0.23
10,134	ITV PLC	GBP	7,560.58	0.04	1,171	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	94,921.26	0.45
18,509	J SAINSBURY PLC	GBP	44,007.56	0.21	2,966	DANONE SA	EUR	173,926.24	0.83
2,757	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	14,259.89	0.07	691	EDENRED	EUR	26,320.19	0.13
2,495	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	50,694.26	0.24	287	EIFFAGE SA	EUR	18,511.50	0.09
15,674	KINGFISHER PLC	GBP	25,488.21	0.12	117	GECCINA SA	EUR	14,121.90	0.07
4,437	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	27,918.19	0.13	1,237	GROUPE EUROTUNNEL SA	EUR	13,594.63	0.06
24,038	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	52,657.79	0.25	135	HERMES INTERNATIONAL	EUR	84,888.00	0.41
278,844	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	100,834.66	0.47	35	ICADE	EUR	2,525.25	0.01
1,050	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	86,381.20	0.41	22	ILIAD SA	EUR	2,720.30	0.01
12,009	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	13,467.66	0.06	255	INGENICO GROUP SA	EUR	24,719.70	0.12
2,559	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	11,567.22	0.06	241	IPSEN SA	EUR	11,370.38	0.05
5,184	MONDI PLC	GBP	80,901.62	0.39	278	KERING SA	EUR	132,300.20	0.63
30,322	NATIONAL GRID PLC	GBP	324,356.72	1.55	941	KLEPIERRE SA	EUR	16,533.37	0.08
560	NEXT PLC	GBP	25,768.81	0.12	791	LEGRAND SA	EUR	46,257.68	0.22
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7,020.12	0.03	874	L'OREAL SA	EUR	208,798.60	1.00
3,079	PEARSON PLC	GBP	19,227.33	0.09	1,009	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	341,496.05	1.63
1,396	PERSIMMON PLC	GBP	30,233.80	0.14	3,891	NATIXIS SA	EUR	11,544.60	0.06
9,665	PRUDENTIAL PLC	GBP	113,096.86	0.54	5,596	ORANGE SA	EUR	62,311.46	0.30
2,503	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	173,954.04	0.83	927	PERNOD RICARD SA	EUR	120,000.15	0.57
7,357	RELX PLC	GBP	143,994.93	0.69	5,974	PEUGEOT SA	EUR	72,673.71	0.35
26,814	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	34,210.09	0.16	359	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	9,377.08	0.04
4,434	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	29,653.04	0.14	184	REMY COINTREAU SA	EUR	18,335.60	0.09
347	SCHRODERS PLC	GBP	9,740.46	0.05	4,393	SANOFI	EUR	352,055.02	1.68
4,985	SEGRO PLC	GBP	43,038.49	0.21	2,145	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	168,554.10	0.80
4,178	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	67,727.89	0.32	148	SEB SA	EUR	16,798.00	0.08
367	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	33,862.64	0.16	3,204	SOCIETE GENERALE SA	EUR	49,174.99	0.23
2,328	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	19,983.27	0.10	416	SODEXO SA	EUR	25,642.24	0.12
12,821	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	64,589.29	0.31	8,399	SUEZ	EUR	77,909.12	0.38
9,549	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	24,160.76	0.12	194	TELEPERFORMANCE	EUR	36,821.20	0.18
					26,849	TOTAL SA	EUR	950,186.11	4.55
					202	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	13,570.36	0.06
					2,006	VINCI SA	EUR	151,252.40	0.72
					1,947	VIVENDI SA	EUR	38,015.18	0.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	
<b>Švýcarsko</b>					890	ZALANDO SE	EUR	31,141.10	0.15	
8,876	ABB LTD - REG	CHF	142,172.27	0.68	<b>Nizozemsko</b>					
983	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	35,314.67	0.17	1,899	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	14,212.12	0.07	
35	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	63,957.39	0.31	50	ADYEN NV	EUR	38,530.00	0.18	
2,465	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	123,198.42	0.59	13,701	AEGON NV	EUR	31,704.11	0.14	
4,013	CLARIANT AG	CHF	61,481.47	0.29	978	AERCAP HOLDINGS NV	USD	20,313.16	0.10	
1,864	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	36,588.47	0.17	1,639	AKZO NOBEL NV	EUR	98,356.39	0.47	
163	GEBERIT AG - REG	CHF	65,406.09	0.31	1,728	ASML HOLDING NV	EUR	418,953.60	2.00	
72	GIVAUDAN SA - REG	CHF	203,118.88	0.97	7,553	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	39,396.45	0.19	
1,105	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	34,378.89	0.16	629	EXOR NV	EUR	29,563.00	0.14	
283	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	35,413.51	0.17	7,820	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	51,393.04	0.25	
377	LONZA GROUP AG - REG	CHF	142,825.05	0.68	493	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	33,869.10	0.16	
11,061	NESTLE SA - REG	CHF	1,036,144.08	4.96	3,942	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	83,905.47	0.40	
28	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	17,660.15	0.08	8,523	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	18,546.05	0.09	
2,649	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	783,613.17	3.74	4,300	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	158,734.50	0.76	
68	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	13,092.14	0.06	6,060	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	287,365.20	1.37	
246	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	49,216.48	0.24	1,238	NN GROUP NV	EUR	30,454.80	0.15	
267	SONOVA HOLDING AG	CHF	43,861.02	0.21	1,636	QIAGEN NV	EUR	59,893.96	0.29	
68	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	46,206.81	0.22	632	RANDSTAD NV	EUR	20,331.44	0.10	
82	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	25,442.42	0.12	5,101	UNILEVER NV - CVA	EUR	228,550.31	1.09	
949	SWISS RE AG	CHF	66,648.91	0.32	895	WOLTERS KLUWER NV	EUR	57,441.10	0.27	
70	SWISSCOM AG - REG	CHF	34,299.62	0.16	<b>Švédsko</b>					
302	TEMENOS AG - REG	CHF	36,098.53	0.17	2,261	ALFA LAVAL AB	SEK	35,824.60	0.17	
19,473	UBS GROUP AG - REG	CHF	165,924.46	0.80	4,989	ASSA ABLOY AB - B	SEK	86,138.90	0.41	
368	VIFOR PHARMA AG	CHF	46,362.04	0.22	5,573	BOLIDEN AB	SEK	92,941.22	0.44	
543	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	175,639.06	0.84	2,274	ELECTROLUX AB - B	SEK	25,896.00	0.12	
				<b>3,484,064.00</b>	<b>16.64</b>	5,646	EPIROC AB - B	SEK	51,114.69	0.24
<b>Německo</b>					3,652	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	42,999.39	0.21	
713	ADIDAS AG	EUR	146,806.70	0.70	4,794	HUSQVARNA AB - B	SEK	22,022.57	0.11	
1,768	ALLIANZ SE - REG	EUR	277,363.84	1.32	810	ICA GRUPPEN AB	SEK	31,137.15	0.15	
570	BEIERSDORF AG	EUR	52,759.20	0.25	2,689	INVESTOR AB - B	SEK	113,063.79	0.54	
1,556	BRENNTAG AG	EUR	52,639.48	0.25	1,240	KINNEVIK AB - B	SEK	18,831.73	0.09	
7,597	COMMERZBANK AG	EUR	25,134.67	0.13	7,498	SANDVIK AB	SEK	97,421.64	0.47	
672	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	84,000.00	0.40	2,482	SECURITAS AB - B	SEK	24,531.82	0.12	
3,227	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	27,629.57	0.13	3,037	SKANSKA AB - B	SEK	42,309.28	0.20	
5,682	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	140,771.55	0.67	13,795	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	102,860.78	0.49	
15,316	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	180,943.22	0.87	14,652	TELIA CO AB	SEK	48,115.68	0.23	
4,473	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	85,300.11	0.41	<b>Španělsko</b>					
653	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	24,095.70	0.12	1,802	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	77,846.40	0.37	
1,374	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	82,714.80	0.39	28,842	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	84,088.85	0.40	
2,425	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	82,280.25	0.39	29,386	BANCO DE SABADELL SA	EUR	13,782.03	0.07	
1,304	FUCHS PETROLUB SE	EUR	42,145.28	0.20	68,379	BANCO SANTANDER SA	EUR	151,664.62	0.72	
1,267	GEA GROUP AG	EUR	23,724.58	0.11	15,668	CAIXABANK SA	EUR	26,635.60	0.13	
193	HANNOVER RUECK SE	EUR	25,283.00	0.12	2,574	ENAGAS SA	EUR	46,576.53	0.22	
589	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	39,669.15	0.19	7,285	GAS NATURAL SDG SA	EUR	117,397.78	0.56	
953	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	69,759.60	0.33	4,883	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	115,531.78	0.55	
629	KION GROUP AG	EUR	24,807.76	0.12	1,635	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	22,448.55	0.11	
627	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	115,430.70	0.55	19,093	TELEFONICA SA	EUR	79,684.64	0.38	
3,714	SAP SE	EUR	381,799.20	1.82	<b>Dánsko</b>					
268	SARTORIUS AG	EUR	59,549.60	0.28	74	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	55,880.47	0.27	
3,526	SIEMENS AG - REG	EUR	273,159.22	1.30	660	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	45,001.34	0.21	
1,730	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	62,357.85	0.30	570	COLOPLAST A/S - B	DKK	75,361.64	0.36	
6,420	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	14,502.78	0.08	615	DEMANT A/S	DKK	12,411.79	0.06	
3,150	TUI AG - DI	GBP	12,914.46	0.06	<b>2,620,583.78</b>					
752	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	20,206.24	0.10	<b>12.51</b>					
2,487	VONOVIA SE	EUR	111,566.82	0.53	<b>1,721,513.80</b>					
479	WIRECARD AG	EUR	50,127.35	0.24	<b>8.22</b>					
					<b>Švédsko</b>					
					<b>Španělsko</b>					
					<b>Dánsko</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
289	GENMAB A/S	DKK	53,329.34	0.25
728	H LUNDBECK A/S	DKK	19,687.34	0.09
819	ISS A/S	DKK	10,259.76	0.05
6,571	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	360,286.86	1.73
448	PANDORA A/S	DKK	13,261.97	0.06
701	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	51,911.47	0.25
			<b>697,391.98</b>	<b>3.33</b>
<b>Itálie</b>				
1,711	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	21,233.51	0.10
5,046	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	33,051.30	0.16
510	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	4,227.90	0.02
64,639	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	96,208.69	0.47
751	MONCLER SPA	EUR	25,000.79	0.12
725	POSTE ITALIANE SPA	EUR	5,597.00	0.03
1,206	PRYSMIAN SPA	EUR	17,607.60	0.08
776	RECORDATI SPA	EUR	29,907.04	0.14
37,410	SNAM SPA	EUR	157,271.64	0.75
7,563	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	2,816.46	0.01
72,614	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	26,177.35	0.13
31,377	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	181,045.29	0.86
10,340	UNICREDIT SPA	EUR	73,899.98	0.35
			<b>674,044.55</b>	<b>3.22</b>
<b>Finsko</b>				
448	ELISA OYJ	EUR	25,303.04	0.12
1,536	METSO OYJ	EUR	33,361.92	0.16
26,841	NOKIA OYJ	EUR	77,006.83	0.36
14,198	NORDEA BANK ABP	SEK	73,241.41	0.35
762	ORION OYJ	EUR	28,407.36	0.14
1,944	SAMPO OYJ -A	EUR	51,749.28	0.25
3,919	WARTSILA OYJ	EUR	26,218.11	0.13
			<b>315,287.95</b>	<b>1.51</b>
<b>Norsko</b>				
5,163	AKER BP ASA	NOK	59,416.81	0.28
3,957	DNB ASA	NOK	40,094.67	0.19
2,430	MOWI ASA	NOK	33,458.78	0.16
31,222	NORSK HYDRO ASA	NOK	61,293.87	0.30
4,270	ORKLA ASA	NOK	32,989.76	0.16
			<b>227,253.89</b>	<b>1.09</b>
<b>Belgie</b>				
893	AGEAS	EUR	33,853.63	0.16
187	PROXIMUS SADP	EUR	3,902.69	0.02
223	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	6,119.12	0.03
1,106	UCB SA	EUR	87,374.00	0.42
1,951	UMICORE SA	EUR	62,139.35	0.29
			<b>193,388.79</b>	<b>0.92</b>
<b>Jersey</b>				
3,679	EXPERIAN PLC	GBP	93,584.48	0.45
997	FERGUSON PLC	GBP	56,964.04	0.27
5,241	WPP PLC	GBP	32,657.24	0.15
			<b>183,205.76</b>	<b>0.87</b>
<b>Irsko</b>				
4,660	AIB GROUP PLC	EUR	4,762.52	0.03
4,535	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	7,818.34	0.04
415	DCC PLC	GBP	23,917.56	0.11
654	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	31,849.80	0.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,200	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	56,584.00	0.27
			<b>124,932.22</b>	<b>0.60</b>
<b>Rakousko</b>				
540	ANDRITZ AG	EUR	15,433.20	0.07
1,817	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	30,680.05	0.15
1,561	VERBUND AG	EUR	51,544.22	0.25
			<b>97,657.47</b>	<b>0.47</b>
<b>Lucembursko</b>				
59	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	26,609.00	0.13
654	MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA SDR	SEK	16,820.40	0.08
			<b>43,429.40</b>	<b>0.21</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
572	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	29,492.32	0.13
			<b>29,492.32</b>	<b>0.13</b>
			<b>20,812,956.38</b>	<b>99.38</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>20,812,956.38</b>	<b>99.38</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>20,812,956.38</b>	<b>99.38</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>72,430.08</b>	<b>0.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>57,101.47</b>	<b>0.27</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>20,942,487.93</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	126,526,792.91	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	178,286,335.61				
	30/09/2018	EUR	189,158,608.69				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	57,754	
					30/09/2019	67,126	
					30/09/2018	94,536	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	60.23	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	13,353	
	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2019	14,692	
	30/09/2018	EUR	69.85		30/09/2018	19,580	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	56.00	Distribution P (EUR)	31/03/2020	144,022	
	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2019	154,003	
	30/09/2018	EUR	65.19		30/09/2018	172,533	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	54.75	Distribution R (EUR)	31/03/2020	613	
	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2019	692	
	30/09/2018	EUR	63.49		30/09/2018	854	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	53.69	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	66.94		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR 1.05
	30/09/2018	EUR	63.11		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR 7.55
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	48.61	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	60.77		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.69%
	30/09/2018	EUR	57.57		Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	11,549.08	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	0.69%	
	30/09/2019	CZK	14,484.07	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.60%	
	30/09/2018	CZK	13,543.86	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.10%	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	34.57	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.12%	
	30/09/2019	EUR	44.10	Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.60%	
	30/09/2018	EUR	42.51	Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.95%	
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	198.19	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	153.93%	
	30/09/2019	EUR	253.44				
	30/09/2018	EUR	244.53				
<b>Počet akcií</b>							
	31/03/2020		721,712				
	30/09/2019		919,980				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		1,002,001				
	30/09/2019						
	30/09/2018						
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		12,248				
	30/09/2019		7,624				
	30/09/2018		12,748				
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		14,814				
	30/09/2019		14,996				
	30/09/2018		15,511				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1,267,115				
	30/09/2019		1,324,490				
	30/09/2018		1,490,780				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>125,657,350.62</b>
Akcie		125,657,350.62
<b>Hotovost v bance</b>		<b>225,321.08</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>5,695,759.16</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>131,578,430.86</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,668,678.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(382,959.92)</b>
Měnové forwardy		(382,959.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,051,637.95)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>126,526,792.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					18,147	SIEMENS AG - REG	EUR	1,405,848.09	1.11
					21,508	STROEER SE & CO KGAA	EUR	1,020,339.52	0.81
					11,935	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	1,275,135.40	1.01
								<b>16,867,780.01</b>	<b>13.33</b>
<b>Akcie</b>					<b>Francie</b>				
<b>Velká Británie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
20,161	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	322,698.19	0.26	29,898	AIRBUS SE	EUR	1,774,147.32	1.40
12,603	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	258,350.78	0.20	15,774	ASML HOLDING NV	EUR	3,824,406.30	3.02
17,145	ASTRAZENECA PLC	GBP	1,398,081.75	1.10	284,745	ING GROEP NV	EUR	1,361,508.22	1.08
833,988	BARCLAYS PLC	GBP	886,939.77	0.70	145,616	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3,099,436.56	2.45
72,621	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	361,908.99	0.29	93,778	UNILEVER NV - CVA	EUR	4,201,723.29	3.32
42,265	BHP GROUP PLC	GBP	597,976.00	0.47				<b>14,261,221.69</b>	<b>11.27</b>
194,936	BP PLC	GBP	758,230.88	0.60	<b>Dánsko</b>				
7,602	BUNZL PLC	GBP	139,984.77	0.11	21,824	CARLSBERG A/S - B	DKK	2,251,368.88	1.78
79,795	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,139,780.72	0.90	69,743	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3,823,997.32	3.02
58,314	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	998,089.16	0.79				<b>6,075,366.20</b>	<b>4.80</b>
418,439	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,147,957.31	1.70	<b>Španělsko</b>				
123,953	INFORMA PLC	GBP	619,964.76	0.49	357,864	IBERDROLA SA	EUR	3,215,050.18	2.54
72,703	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	376,038.05	0.30	57,286	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1,355,386.76	1.07
85,580	KINGFISHER PLC	GBP	139,165.51	0.11	99,195	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	681,469.65	0.54
463,543	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1,015,440.28	0.80				<b>5,251,906.59</b>	<b>4.15</b>
917,750	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	331,873.77	0.26	<b>Belgie</b>				
7,578	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	623,425.46	0.49	34,179	AGEAS	EUR	1,295,725.89	1.02
36,081	PERSIMMON PLC	GBP	781,422.56	0.62	27,969	KBC GROUP NV	EUR	1,175,257.38	0.93
20,150	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,400,389.09	1.11	25,120	UCB SA	EUR	1,984,480.00	1.57
74,816	RELX PLC	EUR	1,465,645.44	1.16				<b>4,455,463.27</b>	<b>3.52</b>
89,036	RIO TINTO PLC	GBP	3,741,381.38	2.96	<b>Švédsko</b>				
46,762	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	749,849.36	0.59	84,491	EPIROC AB - B	SEK	764,918.81	0.60
89,280	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1,455,085.44	1.15	11,028	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	129,845.90	0.10
60,210	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	303,324.33	0.24	96,111	SANDVIK AB	SEK	1,248,771.80	1.00
175,549	TATE & LYLE PLC	GBP	1,301,369.89	1.03	38,111	SKF AB - B	SEK	479,226.02	0.38
485,230	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	644,293.97	0.51	26,834	VOLVO AB - B	SEK	294,967.96	0.23
1,057,198	TESCO PLC	GBP	2,733,448.56	2.16				<b>2,917,730.49</b>	<b>2.31</b>
183,267	VODAFONE GROUP PLC	GBP	234,024.47	0.18	<b>Itálie</b>				
131,475	3I GROUP PLC	GBP	1,177,000.29	0.93	289,969	ENEL SPA	EUR	1,838,113.49	1.45
			<b>28,103,140.93</b>	<b>22.21</b>	42,005	SNAM SPA	EUR	176,589.02	0.14
					1,239,643	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	446,891.30	0.36
								<b>2,461,593.81</b>	<b>1.95</b>
<b>Švýcarsko</b>									
5,037	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	180,956.26	0.14					
9,576	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	318,946.15	0.25					
39,480	NESTLE SA - REG	CHF	3,698,306.52	2.92					
76,694	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,768,425.41	4.57					
24,465	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	7,237,106.93	5.72					
3,841	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,191,760.19	0.94					
44,464	UBS GROUP AG - REG	CHF	378,866.39	0.30					
6,564	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,123,194.77	1.68					
			<b>20,897,562.62</b>	<b>16.52</b>					
<b>Německo</b>									
776	ADIDAS AG	EUR	159,778.40	0.13					
2,298	BAYER AG - REG	EUR	121,449.30	0.10					
86,160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,134,614.00	1.68					
239,409	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2,828,377.93	2.23					
13,305	E.ON SE	EUR	125,612.51	0.10					
45,489	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	867,475.23	0.69					
11,299	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	441,677.91	0.35					
47,364	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	636,098.52	0.50					
9,080	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,671,628.00	1.32					
40,659	SAP SE	EUR	4,179,745.20	3.30					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
13,752	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	232,202.52	0.18
76,212	OMV AG	EUR	1,917,493.92	1.51
			<b>2,149,696.44</b>	<b>1.69</b>
<b>Irsko</b>				
52,596	CRH PLC	EUR	1,307,010.60	1.03
16,288	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	418,927.36	0.33
			<b>1,725,937.96</b>	<b>1.36</b>
<b>Norsko</b>				
106,491	DNB ASA	NOK	1,079,029.96	0.86
22,296	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	637,209.73	0.50
			<b>1,716,239.69</b>	<b>1.36</b>
<b>Finsko</b>				
20,231	NESTE OYJ	EUR	624,126.35	0.49
190,725	NORDEA BANK ABP	SEK	983,868.73	0.78
			<b>1,607,995.08</b>	<b>1.27</b>
<b>Lucembursko</b>				
28,568	APERAM SA	EUR	550,791.04	0.44
24,938	ARCELORMITTAL	EUR	215,988.02	0.17
			<b>766,779.06</b>	<b>0.61</b>
<b>Jersey</b>				
39,755	WPP PLC	GBP	247,717.72	0.19
			<b>247,717.72</b>	<b>0.19</b>
			<b>125,657,350.62</b>	<b>99.31</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>125,657,350.62</b>	<b>99.31</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,656,074.70	EUR	69,557,547.31 CZK	08/04/2020	2,656,074.70	117,613.07
224,720,099.93	CZK	8,701,600.40 EUR	08/04/2020	8,701,600.40	(500,572.99)
				<b>11,357,675.10</b>	<b>(382,959.92)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(382,959.92)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>125,657,350.62</b>	<b>99.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(382,959.92)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>225,321.08</b>	<b>0.18</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,027,081.13</b>	<b>0.81</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>126,526,792.91</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	203,244,435.12	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	190.53
	30/09/2019	EUR	288,337,061.13		30/09/2019	EUR	249.21
	30/09/2018	EUR	317,344,772.99		30/09/2018	EUR	252.26
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2020	EUR	381.79	31/03/2020		287,028	
30/09/2019	EUR	482.87	30/09/2019		331,170		
30/09/2018	EUR	470.07	30/09/2018		362,501		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
31/03/2020	PLN	34,155.64	31/03/2020		2,198		
30/09/2019	PLN	42,999.24	30/09/2019		2,725		
30/09/2018	PLN	41,082.12	30/09/2018		4,190		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31/03/2020	EUR	348.47	31/03/2020		109,747		
30/09/2019	EUR	440.92	30/09/2019		105,639		
30/09/2018	EUR	429.62	30/09/2018		90,385		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2020	EUR	328.85	31/03/2020		62,172		
30/09/2019	EUR	417.98	30/09/2019		65,738		
30/09/2018	EUR	410.94	30/09/2018		76,792		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)			Capitalisation P Hedged (ii) (USD)				
31/03/2020	USD	253.24	31/03/2020		12,487		
30/09/2019	USD	319.20	30/09/2019		12,487		
30/09/2018	USD	306.91	30/09/2018		12,487		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2020	EUR	200.74	31/03/2020		9,412		
30/09/2019	EUR	254.20	30/09/2019		9,722		
30/09/2018	EUR	248.05	30/09/2018		9,995		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
31/03/2020	EUR	379.78	31/03/2020		97		
30/09/2019	EUR	480.42	30/09/2019		97		
30/09/2018	EUR	467.86	30/09/2018		97		
Capitalisation V (EUR)			Capitalisation V (EUR)				
31/03/2020	EUR	121.43	31/03/2020		30,948		
30/09/2019	EUR	154.28	30/09/2019		45,744		
30/09/2018	EUR	151.54	30/09/2018		78,367		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2020	EUR	304.71	31/03/2020		16,666		
30/09/2019	EUR	388.27	30/09/2019		19,207		
30/09/2018	EUR	383.64	30/09/2018		25,935		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)			Capitalisation X Hedged (ii) (USD)				
31/03/2020	USD	-	31/03/2020		-		
30/09/2019	USD	302.15	30/09/2019		185		
30/09/2018	USD	291.97	30/09/2018		185		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
31/03/2020	EUR	-	31/03/2020		-		
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		
30/09/2018	EUR	286.08	30/09/2018		1,527		
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
31/03/2020	EUR	208.79	31/03/2020		2,993		
30/09/2019	EUR	272.90	30/09/2019		2,597		
30/09/2018	EUR	275.82	30/09/2018		2,621		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
31/03/2020	EUR	196.89	31/03/2020		18,856		
30/09/2019	EUR	258.55	30/09/2019		21,030		
30/09/2018	EUR	263.68	30/09/2018		25,519		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution R (EUR)	31/03/2020	2,702
	30/09/2019	2,702
	30/09/2018	3,037

#### Dividendy

Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	9.15
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	8.70
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	8.35

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2020	1.83%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.90%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%

<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	262.30%
---	------------	---------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>199,388,572.71</b>
Akcie		199,388,572.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,757,792.04</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>3,903,307.52</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>207,049,672.27</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,015,287.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(789,949.52)</b>
Měnové forwardy		(789,949.52)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,805,237.15)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>203,244,435.12</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
38,030	AMUNDI SA	EUR	2,047,915.50	1.01
124,710	AXA SA	EUR	1,968,921.48	0.97
99,191	BNP PARIBAS SA	EUR	2,728,744.41	1.34
140,228	BOUYGUES SA	EUR	3,746,892.16	1.84
32,231	CAPGEMINI SE	EUR	2,481,787.00	1.22
135,292	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2,998,747.18	1.48
665,839	ENGIE SA	EUR	6,266,876.67	3.08
5,761	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,949,810.45	0.96
296,861	PEUGEOT SA	EUR	3,611,314.07	1.78
95,390	SANOFI	EUR	7,644,554.60	3.76
248,093	TOTAL SA	EUR	8,780,011.27	4.32
42,016	VINCI SA	EUR	3,168,006.40	1.56
			<b>47,393,581.19</b>	<b>23.32</b>
<b>Švýcarsko</b>				
108,428	NESTLE SA - REG	CHF	10,157,041.02	5.00
161,810	NOVARTIS AG - REG	CHF	12,170,299.06	5.99
39,671	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	11,735,265.44	5.77
341,181	UBS GROUP AG - REG	CHF	2,907,116.21	1.43
17,893	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,787,678.85	2.85
			<b>42,757,400.58</b>	<b>21.04</b>
<b>Německo</b>				
20,771	CONTINENTAL AG	EUR	1,362,785.31	0.67
73,708	COVESTRO AG	EUR	2,054,241.96	1.01
162,878	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4,035,302.45	1.99
589,798	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6,967,873.57	3.43
219,388	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	4,183,729.16	2.06
24,628	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4,534,014.80	2.23
72,746	SAP SE	EUR	7,478,288.80	3.68
59,607	SIEMENS AG - REG	EUR	4,617,754.29	2.27
23,042	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	2,461,807.28	1.21
			<b>37,695,797.62</b>	<b>18.55</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,239,717	BP PLC	GBP	4,822,052.96	2.37
167,555	PERSIMMON PLC	GBP	3,628,814.52	1.79
62,657	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4,354,549.85	2.14
1,683,284	TESCO PLC	GBP	4,352,231.31	2.14
265,128	UNILEVER PLC	GBP	12,210,544.96	6.01
4,941,510	VODAFONE GROUP PLC	GBP	6,310,106.31	3.10
			<b>35,678,299.91</b>	<b>17.55</b>
<b>Nizozemsko</b>				
21,760	AIRBUS SE	EUR	1,291,238.40	0.64
155,333	ASR NEDERLAND NV	EUR	3,566,445.68	1.74
27,626	HEINEKEN NV	EUR	2,103,996.16	1.04
150,587	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3,205,244.30	1.58
			<b>10,166,924.54</b>	<b>5.00</b>
<b>Belgie</b>				
91,419	KBC GROUP NV	EUR	3,841,426.38	1.89

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
27,059	UCB SA	EUR	2,137,661.00	1.05
			<b>5,979,087.38</b>	<b>2.94</b>
<b>Irsko</b>				
150,543	CRH PLC	GBP	3,739,269.85	1.84
			<b>3,739,269.85</b>	<b>1.84</b>
<b>Lucembursko</b>				
45,959	APERAM SA	EUR	886,089.52	0.44
575,055	AROUNDTOWN SA	EUR	2,618,800.47	1.28
			<b>3,504,889.99</b>	<b>1.72</b>
<b>Španělsko</b>				
1,100,063	CAIXABANK SA	EUR	1,870,107.10	0.92
210,278	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,444,609.86	0.71
			<b>3,314,716.96</b>	<b>1.63</b>
<b>Finsko</b>				
602,175	NORDEA BANK ABP	SEK	3,106,363.36	1.53
			<b>3,106,363.36</b>	<b>1.53</b>
<b>Itálie</b>				
208,363	PRYSMIAN SPA	EUR	3,042,099.80	1.50
			<b>3,042,099.80</b>	<b>1.50</b>
<b>Švédsko</b>				
180,496	BOLIDEN AB	SEK	3,010,141.53	1.48
			<b>3,010,141.53</b>	<b>1.48</b>
			<b>199,388,572.71</b>	<b>98.10</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>199,388,572.71</b>	<b>98.10</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
10,431,039.35	EUR	45,584,055.42	PLN	08/04/2020	10,431,039.35	431,351.84
2,372,489.02	USD	2,132,481.02	EUR	08/04/2020	2,132,481.02	29,378.07
908,773.58	USD	712,942.49	GBP	08/04/2020	817,312.84	22,501.42
777,219.63	USD	740,993.15	CHF	08/04/2020	698,392.25	10,191.80
168,970.89	USD	1,616,085.00	SEK	08/04/2020	151,966.79	5,317.02
327.03	USD	2,190.30	DKK	08/04/2020	293.68	4.47
30.23	DKK	4.64	USD	08/04/2020	4.05	(0.18)
704,118.63	SEK	73,324.59	USD	08/04/2020	65,483.28	(2,047.76)
131,182.59	CHF	140,349.29	USD	08/04/2020	123,812.23	(4,313.17)
243,402.92	GBP	308,979.74	USD	08/04/2020	276,648.78	(6,514.75)
546,691.67	EUR	611,117.65	USD	08/04/2020	546,691.67	(10,170.86)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
119,419,314.90 PLN	27,462,435.28 EUR	08/04/2020	27,462,435.28	(1,265,647.42)
			<b>42,706,561.22</b>	<b>(789,949.52)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(789,949.52)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>199,388,572.71</b>	<b>98.10</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(789,949.52)</b>	<b>(0.39)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,757,792.04</b>	<b>1.85</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>888,019.89</b>	<b>0.44</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>203,244,435.12</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	105,616,464.97	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,437.62
	30/09/2019	EUR	166,487,735.66		30/09/2019	EUR	5,043.73
	30/09/2018	EUR	332,859,562.57		30/09/2018	EUR	5,061.04
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,126.47
					30/09/2019	EUR	1,285.21
					30/09/2018	EUR	1,287.83
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,029.14	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	1,127.01
	30/09/2019	EUR	5,627.19		30/09/2019	EUR	1,288.34
	30/09/2018	EUR	5,500.10		30/09/2018	EUR	1,291.19
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	6,114.83	Distribution X (EUR)	31/03/2020	EUR	214.60
	30/09/2019	USD	6,738.98		30/09/2019	EUR	244.22
	30/09/2018	USD	6,390.05		30/09/2018	EUR	244.66
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	CHF	5,018.55	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	5,624.72		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	CHF	5,530.59		30/09/2018	JPY	10,043.00
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	8,000.29	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	8,960.53		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	1,267
	30/09/2018	EUR	8,778.80		30/09/2019	2,790	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	379.82	30/09/2018	3,144		
	30/09/2019	EUR	424.78	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	459	
	30/09/2018	EUR	414.84	30/09/2019	646		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	368.00	30/09/2018	1,365		
	30/09/2019	EUR	412.63	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	44	
	30/09/2018	EUR	404.99	30/09/2019	44		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	CHF	243.56	30/09/2018	48		
	30/09/2019	CHF	273.55	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	3,220	
	30/09/2018	CHF	270.10	30/09/2019	3,735		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2020	USD	288.06	30/09/2018	9,138		
	30/09/2019	USD	318.83	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	2,573	
	30/09/2018	USD	304.23	30/09/2019	13,297		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	230.42	30/09/2018	18,673		
	30/09/2019	EUR	257.84	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	18,480	
	30/09/2018	EUR	252.06	30/09/2019	20,733		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	EUR	5,205.65	30/09/2018	30,749		
	30/09/2019	EUR	5,825.85	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	616	
	30/09/2018	EUR	5,696.39	30/09/2019	616		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	355.81	30/09/2018	712		
	30/09/2019	EUR	399.96	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2020	7,087	
	30/09/2018	EUR	394.53	30/09/2019	8,783		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	7,459.81	30/09/2018	38,533		
	30/09/2019	EUR	8,317.05	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	224	
	30/09/2018	EUR	8,070.91	30/09/2019	308		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	233,046.65	30/09/2018	356		
	30/09/2019	EUR	259,632.01				
	30/09/2018	EUR	251,570.29				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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				Poplatek za správu v %*			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	8		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.88%	
	30/09/2019	8		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.90%	
	30/09/2018	8		Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	0.90%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1,681		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	0.90%	
	30/09/2019	1,857		Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.80%	
	30/09/2018	2,451		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.30%	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	5,333		Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2020	1.32%	
	30/09/2019	6,342		Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2020	1.32%	
	30/09/2018	6,520		Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.90%	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	9		Capitalisation S (EUR)	31/03/2020	0.92%	
	30/09/2019	12		Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1.80%	
	30/09/2018	16		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.16%	
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	943		Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%	
	30/09/2019	4,383		Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	0.90%	
	30/09/2018	14,411		Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.30%	
Distribution P (EUR)	31/03/2020	11,173		Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.90%	
	30/09/2019	11,546		Distribution X (EUR)	31/03/2020	1.80%	
	30/09/2018	19,964		Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2020	-	
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1,140		30/09/2019	-		
	30/09/2019	1,473		30/09/2018	441,778		
	30/09/2018	4,986					
Distribution X (EUR)	31/03/2020	1,429					
	30/09/2019	2,459					
	30/09/2018	2,777					
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2020	-					
	30/09/2019	-					
	30/09/2018	441,778					
<b>Dividendy</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2020	EUR	36.25		31/03/2020	67.98%	
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/11/2019	EUR	37.05				
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	22.60				
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	27.80				
Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	3.05				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>103,157,112.32</b>
Akcie		177,437.23
Subjekty kolektivního investování		4,009,280.63
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		98,970,394.46
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,049,411.13</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>6,241,289.57</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>110,447,813.02</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(4,492,977.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(338,370.15)</b>
Měnové forwardy		(338,370.15)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,831,348.05)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>105,616,464.97</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					714,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	667,949.00	0.63
					500,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	450,754.20	0.43
					200,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	206,610.92	0.20
					1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	1,170,000.00	1.11
					200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	157,993.90	0.15
					250,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	143,313.56	0.14
					1,500,000	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	1,154,002.07	1.09
					800,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	604,310.27	0.57
					250,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 0.750% 15/02/2023	EUR	236,063.96	0.22
					1,300,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	1,105,817.53	1.05
					325,000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	149,593.71	0.14
					775,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	612,865.32	0.58
					875,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	725,759.11	0.69
					315,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	206,669.64	0.20
					950,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	542,837.16	0.51
					1,600,000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	1,451,920.48	1.37
					2,500,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	2,461,531.10	2.34
					300,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	306,104.74	0.29
					805,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	784,788.45	0.74
					1,200,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	1,075,004.87	1.02
					300,000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	287,062.69	0.27
					300,000	VALLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	152,146.90	0.14
					1,150,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	649,395.01	0.61
								<b>15,577,022.39</b>	<b>14.75</b>
<b>Akcie</b>					<b>Itálie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					750,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	611,725.61	0.58
20,494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	177,437.23	0.17	1,355,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	1,216,436.93	1.15
					400,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	300,028.30	0.28
					750,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	714,653.39	0.68
					707,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	549,787.19	0.52
					1,500,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1,245,975.45	1.18
					900,000	NEI SPA 1.750% 31/10/2024	EUR	825,172.80	0.78
					1,000,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	622,654.71	0.59
					1,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	949,615.80	0.90
					1,750,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1,552,128.08	1.47
					2,750,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2,747,237.96	2.60
					400,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	395,776.38	0.37
					700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	513,528.69	0.49
								<b>12,244,721.29</b>	<b>11.59</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Lucembursko</b>				
1,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	909,441.58	0.86	1,400,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,248,735.78	1.18
900,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.750% 29/03/2024	EUR	886,297.44	0.84	845,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	745,905.78	0.71
1,600,000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1,269,781.14	1.20	260,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	212,493.60	0.20
1,200,000	HEMA BOND CO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	482,933.92	0.46	2,277,000	ALTICE FINCO SA 7.625% 15/02/2025	USD	1,988,705.09	1.88
2,250,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	2,016,812.18	1.91	400,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	332,903.90	0.32
455,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	422,150.87	0.40	690,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	532,388.33	0.50
1,100,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	1,040,692.90	0.99	5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	425,702.31	0.40
1,400,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	1,188,082.25	1.12	900,000	GARFUNKELUX HOLD CO 3 SA 8.500% 01/11/2022	GBP	709,510.45	0.67
600,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	512,917.06	0.49	1,900,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,568,843.93	1.49
1,800,000	SIGMA HOLD CO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,643,693.42	1.56	630,737	SUMMER BC HOLD CO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	512,308.69	0.49
1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,853,298.42	1.75	1,100,000	SUMMER BC HOLD CO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	920,405.31	0.87
1,643,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1,363,612.98	1.29				<b>9,197,903.17</b>	<b>8.71</b>
156,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	135,727.68	0.13	<b>Francie</b>				
435,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	396,537.85	0.38	300,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	274,527.80	0.26
225,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	204,507.20	0.19					
1,855,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1,755,195.05	1.66					
1,300,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1,192,536.35	1.13					
330,000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	295,784.68	0.28					
								<b>17,570,002.97</b>	<b>16.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
400,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	307,345.79	0.29
650,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	529,599.25	0.50
2,000,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,562,316.90	1.48
1,250,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	1,156,117.98	1.09
400,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	249,615.06	0.24
2,400,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	2,201,967.60	2.08
584,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	514,467.31	0.49
700,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	619,024.91	0.59
			<b>7,140,454.80</b>	<b>6.76</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,400,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,038,381.60	0.98
400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	303,904.53	0.29
650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	517,729.45	0.49
400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	297,519.20	0.28
750,000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	174,268.73	0.17
1,000,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	756,558.22	0.72
1,400,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.000% 15/01/2025 STEP-UP	GBP	1,679,441.21	1.59
750,000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	721,654.55	0.68
			<b>5,489,457.49</b>	<b>5.20</b>
<b>Irsko</b>				
2,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	2,193,241.56	2.08
1,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	1,091,134.79	1.03
			<b>3,284,376.35</b>	<b>3.11</b>
<b>Švédsko</b>				
1,800,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,575,349.07	1.49
1,700,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,585,782.03	1.50
			<b>3,161,131.10</b>	<b>2.99</b>
<b>Dánsko</b>				
2,378,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	2,066,895.25	1.96
			<b>2,066,895.25</b>	<b>1.96</b>
<b>Bermudy</b>				
1,250,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,270,033.15	1.20
			<b>1,270,033.15</b>	<b>1.20</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
1,900,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1,192,035.87	1.12
			<b>1,192,035.87</b>	<b>1.12</b>
<b>Belgie</b>				
695,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	686,239.16	0.65
			<b>686,239.16</b>	<b>0.65</b>
<b>Chorvatsko</b>				
2,500,000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	487,900.00	0.46
			<b>487,900.00</b>	<b>0.46</b>
<b>Španělsko</b>				
281,000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	271,717.51	0.26
			<b>271,717.51</b>	<b>0.26</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
275,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	179,101.34	0.16
			<b>179,101.34</b>	<b>0.16</b>
<b>Portugalsko</b>				
300,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	174,894.84	0.17
			<b>174,894.84</b>	<b>0.17</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
8,842,792	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	2,688.99	0.00
13,063,828	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	4,161.74	0.01
			<b>6,850.73</b>	<b>0.01</b>
			<b>98,896,461.76</b>	<b>93.63</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Španělsko</b>				
17,043,306	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	73,628.79	0.07
			<b>73,628.79</b>	<b>0.07</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
4,376,804	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	303.91	0.00
			<b>303.91</b>	<b>0.00</b>
			<b>73,932.70</b>	<b>0.07</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
4,021	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,009,280.63	3.80
			<b>4,009,280.63</b>	<b>3.80</b>
			<b>4,009,280.63</b>	<b>3.80</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>103,157,112.32</b>	<b>97.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
6,222,285.02	USD	5,589,988.76 EUR	08/04/2020	5,589,988.76	79,880.86
4,909,069.37	EUR	4,288,796.72 GBP	08/04/2020	4,909,069.37	62,933.05
4,736,157.39	USD	4,284,884.56 EUR	17/06/2020	4,284,884.56	18,835.08
1,426,704.13	GBP	1,602,719.24 EUR	08/04/2020	1,602,719.24	9,388.58
291,473.89	USD	228,420.69 GBP	08/04/2020	261,896.90	7,492.27
52,864.08	CHF	43,472.61 GBP	08/04/2020	49,514.43	676.74
394,427.62	CHF	371,025.33 EUR	08/04/2020	371,025.33	531.13
53,487.74	GBP	65,801.87 USD	08/04/2020	59,908.52	478.63
65,455.35	EUR	69,080.69 CHF	08/04/2020	65,455.35	380.34
10,042.16	GBP	11,838.73 CHF	08/04/2020	11,241.27	194.90
5,740.93	USD	5,536.07 CHF	08/04/2020	5,243.83	16.18
5,909.39	CHF	6,096.06 USD	08/04/2020	5,585.91	11.88
167.67	USD	17,985.00 JPY	08/04/2020	150.73	0.95
453.00	JPY	4.21 USD	08/04/2020	3.77	(0.02)
28.89	CHF	3,242.00 JPY	08/04/2020	27.07	(0.15)
43,653.00	JPY	370.30 EUR	08/04/2020	370.30	(1.77)
2,767.81	EUR	330,504.00 JPY	08/04/2020	2,767.81	(22.39)
1,531,282.26	EUR	1,683,150.20 USD	08/04/2020	1,531,282.26	(2,437.62)
6,762,553.67	GBP	7,666,178.27 EUR	17/06/2020	7,666,178.27	(36,280.74)
2,121,857.06	EUR	1,923,357.00 GBP	17/06/2020	2,121,857.06	(48,183.66)
17,005,401.09	EUR	19,189,802.11 USD	17/06/2020	17,005,401.09	(432,264.39)
				<b>45,544,571.83</b>	<b>(338,370.15)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR		
<b>Opční list</b>					
34,318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0.00		
			<b>0.00</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(338,370.15)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>103,157,112.32</b>	<b>97.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(338,370.15)</b>	<b>(0.32)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,049,411.13</b>	<b>0.99</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,748,311.67</b>	<b>1.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>105,616,464.97</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	54,819,641.70
	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
	30/09/2018	EUR	122,543,733.84
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	1,878.72
	30/09/2019	EUR	2,764.86
	30/09/2018	EUR	3,221.36
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	17.38
	30/09/2019	EUR	25.70
	30/09/2018	EUR	30.24
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	15.26
	30/09/2019	EUR	22.79
	30/09/2018	EUR	26.99
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		28,447
	30/09/2019		31,731
	30/09/2018		37,095
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		75,935
	30/09/2019		84,003
	30/09/2018		95,622
Distribution P (EUR)	31/03/2020		3,722
	30/09/2019		4,548
	30/09/2018		5,703
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.25
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.80%
Distribution P (EUR)	31/03/2020		1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		67.04%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>53,441,731.58</b>
Akcie		53,441,731.58
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,294,318.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>166,749.04</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>54,902,798.89</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(83,157.19)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(83,157.19)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>54,819,641.70</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
1,849,193	ELEMENTIS PLC	GBP	1,023,945.58	1.87
305,786	HEADLAM GROUP PLC	GBP	1,072,945.73	1.96
133,000	IBSTOCK PLC	GBP	228,451.38	0.42
405,000	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	712,365.21	1.30
2,204,507	KIN & CARTA PLC	GBP	1,519,637.04	2.77
3,121,053	MCBRIDE PLC	GBP	2,010,363.33	3.67
261,239	PERSONAL GROUP HOLDINGS PLC	GBP	735,082.21	1.34
150,000	REDROW PLC	GBP	609,380.72	1.11
3,800,000	RENEWI PLC	GBP	1,006,989.63	1.83
344,000	RICARDO PLC	GBP	1,589,938.42	2.90
945,000	SENIOR PLC	GBP	750,199.36	1.37
1,578,694	TT ELECTRONICS PLC	GBP	2,738,450.48	5.00
180,000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	1,301,820.28	2.37
			<b>15,299,569.37</b>	<b>27.91</b>
<b>Nizozemsko</b>				
50,000	ACCELL GROUP NV	EUR	632,000.00	1.15
116,000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	1,496,400.00	2.73
120,000	ARCADIS NV	EUR	1,740,000.00	3.17
159,672	KENDRION NV	EUR	1,567,979.04	2.87
80,000	LUCAS BOLLS NV	EUR	616,000.00	1.12
51,195	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	1,843,020.00	3.36
65,000	SIF HOLDING NV	EUR	618,150.00	1.13
75,000	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	1,903,500.00	3.47
			<b>10,417,049.04</b>	<b>19.00</b>
<b>Itálie</b>				
357,157	ANIMA HOLDING SPA	EUR	874,320.34	1.59
172,000	CERVED GROUP SPA	EUR	932,240.00	1.70
61,250	EL.EN. SPA	EUR	981,837.50	1.79
72,000	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	1,582,560.00	2.89
68,848	SABAF SPA	EUR	655,432.96	1.20
			<b>5,026,390.80</b>	<b>9.17</b>
<b>Francie</b>				
74,000	IPSOS	EUR	1,406,000.00	2.56
161,000	LECTRA	EUR	2,324,840.00	4.25
59,000	QUADIANT SAS	EUR	944,000.00	1.72
8,500	RUBIS SCA	EUR	323,510.00	0.59
			<b>4,998,350.00</b>	<b>9.12</b>
<b>Lucembursko</b>				
60,000	BEFESA SA	EUR	1,596,000.00	2.91
475,000	SAF-HOLLAND SA	EUR	1,751,800.00	3.20
24,000	STABILUS SA	EUR	789,600.00	1.44
			<b>4,137,400.00</b>	<b>7.55</b>
<b>Belgie</b>				
4,777	BARCO NV	EUR	672,601.60	1.23
71,000	BEKAERT SA	EUR	1,085,590.00	1.98
4,000	COFINIMMO SA	EUR	476,800.00	0.87
74,000	FAGRON	EUR	1,330,520.00	2.42
			<b>3,565,511.60</b>	<b>6.50</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
19,500	LENZING AG	EUR	982,800.00	1.79
64,532	PALFINGER AG	EUR	1,072,521.84	1.96
273,000	POLYTEC HOLDING AG	EUR	1,179,360.00	2.15
			<b>3,234,681.84</b>	<b>5.90</b>
<b>Bermudy</b>				
83,138	HISCOX LTD	GBP	869,040.19	1.59
157,000	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	1,100,880.03	2.00
			<b>1,969,920.22</b>	<b>3.59</b>
<b>Španělsko</b>				
29,191	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	824,645.75	1.50
170,000	TALGO SA	EUR	697,000.00	1.28
			<b>1,521,645.75</b>	<b>2.78</b>
<b>Norsko</b>				
147,200	BORREGAARD ASA	NOK	1,236,650.21	2.26
			<b>1,236,650.21</b>	<b>2.26</b>
<b>Německo</b>				
12,000	BERTRANDT AG	EUR	377,400.00	0.69
47,000	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	339,810.00	0.62
31,000	TAKKT AG	EUR	219,480.00	0.40
			<b>936,690.00</b>	<b>1.71</b>
<b>Irsko</b>				
65,000	GLANBIA PLC	EUR	641,550.00	1.17
45,000	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	89,910.00	0.16
			<b>731,460.00</b>	<b>1.33</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,500	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	366,412.75	0.67
			<b>366,412.75</b>	<b>0.67</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>53,441,731.58</b>	<b>97.49</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>53,441,731.58</b>	<b>97.49</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,294,318.27</b>	<b>2.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>83,591.85</b>	<b>0.15</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>54,819,641.70</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	136,438,440.18	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	180,399,686.67				
	30/09/2018	EUR	266,551,750.24				
				Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		39,833
					30/09/2019		41,609
					30/09/2018		48,267
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		7,427
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	1,144.14		30/09/2019		7,710
	30/09/2019	EUR	1,469.82		30/09/2018		8,091
	30/09/2018	EUR	1,389.08	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		5,864
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	1,047.47		30/09/2019		6,470
	30/09/2019	EUR	1,347.37		30/09/2018		7,344
	30/09/2018	EUR	1,276.69	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		2,603
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	995.83		30/09/2019		2,911
	30/09/2019	EUR	1,285.12		30/09/2018		3,232
	30/09/2018	EUR	1,225.67	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		1,040
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	214.65		30/09/2019		991
	30/09/2019	EUR	276.10		30/09/2018		888
	30/09/2018	EUR	261.62	Distribution I (EUR)	31/03/2020		7,029
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	903.96		30/09/2019		7,029
	30/09/2019	EUR	1,169.49		30/09/2018		8,175
	30/09/2018	EUR	1,120.97	Distribution P (EUR)	31/03/2020		1,159
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	22,859.72		30/09/2019		1,163
	30/09/2019	CZK	29,753.92		30/09/2018		1,287
	30/09/2018	CZK	28,124.70	Distribution R (EUR)	31/03/2020		8,314
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	8,142.84		30/09/2019		8,867
	30/09/2019	EUR	10,435.65		30/09/2018		9,061
	30/09/2018	EUR	9,815.48	<b>Dividendy</b>			
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,177.32	Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	329.80
	30/09/2019	EUR	8,245.01	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	119.95
	30/09/2018	EUR	8,132.60	Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	10.60
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	2,236.64				
	30/09/2019	EUR	2,999.09				
	30/09/2018	EUR	2,985.44				
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	197.94				
	30/09/2019	EUR	264.56				
	30/09/2018	EUR	261.62				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		26,150				
	30/09/2019		25,705				
	30/09/2018		79,091				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		1,584				
	30/09/2019		1,462				
	30/09/2018		1,758				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.12%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.21%
Distribution I (EUR)	31/03/2020	0.69%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.60%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.95%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2020 26.48%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>134,558,568.47</b>
Akcie		134,558,568.47
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,077,637.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>11,997,387.98</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>147,633,593.91</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(11,020,219.25)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(174,934.48)</b>
Měnové forwardy		(174,934.48)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,195,153.73)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>136,438,440.18</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
58,720	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	765,708.80	0.56
138,232	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	4,798,032.72	3.52
75,379	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,741,423.30	5.67
376,116	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	6,785,132.64	4.98
300,921	VONOVIA SE	EUR	13,499,316.06	9.89
			<b>33,589,613.52</b>	<b>24.62</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,029,413	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	3,910,982.85	2.87
539,193	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	4,150,662.67	3.04
731,749	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	4,604,260.82	3.37
1,255,892	SEGRO PLC	GBP	10,842,868.89	7.95
1,002,500	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1,271,088.51	0.93
201,132	UNITE GROUP PLC	GBP	1,821,726.82	1.34
			<b>26,601,590.56</b>	<b>19.50</b>
<b>Švýcarsko</b>				
75,099	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	8,538,122.78	6.26
106,887	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	9,539,488.27	6.99
			<b>18,077,611.05</b>	<b>13.25</b>
<b>Francie</b>				
49,806	COVIVIO	EUR	2,557,538.10	1.87
52,359	GEICINA SA	EUR	6,319,731.30	4.63
37,286	ICADE	EUR	2,690,184.90	1.97
345,551	KLEPIERRE SA	EUR	6,071,331.07	4.46
			<b>17,638,785.37</b>	<b>12.93</b>
<b>Švédsko</b>				
356,317	CASTELLUM AB	SEK	5,506,394.90	4.04
131,421	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	4,315,732.44	3.16
49,280	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	615,137.32	0.45
			<b>10,437,264.66</b>	<b>7.65</b>
<b>Lucembursko</b>				
964,011	AROUNDTOWN SA	EUR	4,390,106.09	3.21
128,579	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2,463,573.64	1.81
			<b>6,853,679.73</b>	<b>5.02</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
100,560	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	5,184,873.60	3.79
			<b>5,184,873.60</b>	<b>3.79</b>
<b>Nizozemsko</b>				
133,373	NSI NV	EUR	4,808,096.65	3.52
			<b>4,808,096.65</b>	<b>3.52</b>
<b>Španělsko</b>				
602,796	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4,141,208.52	3.04
			<b>4,141,208.52</b>	<b>3.04</b>
<b>Rakousko</b>				
253,308	IMMOFINANZ AG	EUR	4,118,788.08	3.02
			<b>4,118,788.08</b>	<b>3.02</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Belgie</b>				
22,156	COFINIMMO SA	EUR	2,640,995.20	1.94
17,809	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	466,061.53	0.34
			<b>3,107,056.73</b>	<b>2.28</b>
			<b>134,558,568.47</b>	<b>98.62</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 134,558,568.47 98.62**

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,485,568.24	EUR	39,240,249.64	CZK	08/04/2020	1,485,568.24	53,518.49
99,345,027.75	CZK	3,853,991.12	EUR	08/04/2020	3,853,991.12	(228,452.97)
					<b>5,339,559.36</b>	<b>(174,934.48)</b>
<b>Finanční deriváty celkem (174,934.48)</b>						

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>134,558,568.47</b>	<b>98.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(174,934.48)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,077,637.46</b>	<b>0.79</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>977,168.73</b>	<b>0.72</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>136,438,440.18</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	316,237,219.15	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	390,123,937.98					
	30/09/2018	EUR	343,532,745.71		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	4,161	
<b>Čistá hodnota aktiv na akciích**</b>					30/09/2019	4,161		
					30/09/2018	-		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,674.67	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	5,140		
	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2019	5,753		
	30/09/2018	EUR	6,996.33		30/09/2018	10,387		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,818.02	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	54,392		
	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2019	44,325		
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	48,031		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	326.90	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	203		
	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2019	0.27		
	30/09/2018	EUR	343.35		30/09/2018	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	314.44	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	3,860		
	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2019	2,156		
	30/09/2018	EUR	334.52		30/09/2018	611		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	5,706.97	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	18,360		
	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2019	19,919		
	30/09/2018	CZK	-		30/09/2018	21,174		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	233.61	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	4,259		
	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2019	5,124		
	30/09/2018	EUR	245.76		30/09/2018	7,122		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	340.49	Distribution N (EUR)	31/03/2020	127,580		
	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2019	195,033		
	30/09/2018	EUR	364.96		30/09/2018	309,129		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	7,281.78	Distribution P (EUR)	31/03/2020	21,395		
	30/09/2019	EUR	8,331.58		30/09/2019	6,188		
	30/09/2018	EUR	7,550.50		30/09/2018	2,552		
Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	168.61	Distribution R (EUR)	31/03/2020	3,201		
	30/09/2019	EUR	195.43		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	181.44		30/09/2018	-		
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	167.20	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	193.24		Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	1.80
	30/09/2018	EUR	179.26		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.30
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	194.85					
	30/09/2019	EUR	-					
	30/09/2018	EUR	-					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		31,984					
	30/09/2019		33,724					
	30/09/2018		29,401					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za 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) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.09%
Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	64.75%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>314,312,650.78</b>
Akcie		314,312,647.79
Subjekty kolektivního investování		2.99
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>128,242.41</b>
Měnové forwardy		128,242.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>728,221.98</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>5,653,470.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>320,822,585.75</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,585,366.60)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,585,366.60)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>316,237,219.15</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
300,479	BUNZL PLC	GBP	5,533,081.21	1.75
1,305,225	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	7,979,601.48	2.52
803,424	CVS GROUP PLC	GBP	7,490,267.07	2.37
307,082	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	8,161,880.50	2.58
774,556	HOMESERVE PLC	GBP	9,260,555.61	2.93
1,458,594	INFORMA PLC	GBP	7,295,320.66	2.31
275,653	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,948,680.91	0.93
474,594	RELX PLC	EUR	9,297,296.46	2.94
599,810	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3,107,789.51	0.98
1,064,866	3I GROUP PLC	GBP	9,532,972.77	3.01
			<b>70,607,446.18</b>	<b>22.32</b>
<b>Německo</b>				
93,844	BEIERSDORF AG	EUR	8,686,200.64	2.75
49,519	CONTINENTAL AG	EUR	3,248,941.59	1.03
218,276	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	8,988,605.68	2.85
77,344	SAP SE	EUR	7,950,963.20	2.51
79,934	SCOUT24 AG	EUR	4,376,386.50	1.38
77,028	STRATEC SE	EUR	5,468,988.00	1.73
92,158	TEAMVIEWER AG	EUR	3,353,629.62	1.06
210,955	ZALANDO SE	EUR	7,381,315.45	2.33
			<b>49,455,030.68</b>	<b>15.64</b>
<b>Švýcarsko</b>				
73,209	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	4,592,611.15	1.45
232,987	NESTLE SA - REG	CHF	21,825,160.62	6.90
14,355	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	9,053,981.72	2.86
14,129	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	9,600,824.59	3.04
			<b>45,072,578.08</b>	<b>14.25</b>
<b>Nizozemsko</b>				
11,668	ADYEN NV	EUR	8,991,360.80	2.84
123,861	EURONEXT NV	EUR	8,397,775.80	2.66
260,239	UNILEVER NV - CVA	EUR	11,660,008.40	3.68
			<b>29,049,145.00</b>	<b>9.18</b>
<b>Dánsko</b>				
241,207	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	13,225,340.47	4.19
209,305	NOVOZYMES A/S - B	DKK	8,675,488.17	2.74
			<b>21,900,828.64</b>	<b>6.93</b>
<b>Španělsko</b>				
133,597	CELLNEX TELECOM SA	EUR	5,537,595.65	1.75
405,935	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7,477,322.70	2.36
508,922	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6,987,499.06	2.22
			<b>20,002,417.41</b>	<b>6.33</b>
<b>Francie</b>				
145,297	AMUNDI SA	EUR	7,824,243.45	2.47
45,347	L'OREAL SA	EUR	10,833,398.30	3.43
			<b>18,657,641.75</b>	<b>5.90</b>
<b>Švédsko</b>				
325,990	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10,012,493.01	3.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
429,200	INTRUM AB	SEK	5,225,227.31	1.65
			<b>15,237,720.32</b>	<b>4.82</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
6,804	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8,342,271.39	2.64
87,723	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	6,546,146.49	2.07
			<b>14,888,417.88</b>	<b>4.71</b>
<b>Finsko</b>				
325,317	NESTE OYJ	EUR	10,036,029.45	3.17
			<b>10,036,029.45</b>	<b>3.17</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
194,210	BAKKAFROST P/F	NOK	8,336,608.55	2.64
			<b>8,336,608.55</b>	<b>2.64</b>
<b>Irsko</b>				
38,289	LINDE PLC	EUR	6,147,298.95	1.94
			<b>6,147,298.95</b>	<b>1.94</b>
<b>Itálie</b>				
88,357	REPLY SPA	EUR	4,921,484.90	1.56
			<b>4,921,484.90</b>	<b>1.56</b>
			<b>314,312,647.79</b>	<b>99.39</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
0.00	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2.99	0.00
			<b>2.99</b>	<b>0.00</b>
			<b>2.99</b>	<b>0.00</b>

Portfolio cenných papírů celkem 314,312,650.78 99.39

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
812,775.60	EUR	8,654,252.96	NOK	08/04/2020	812,775.60	61,758.39
5,266,249.98	EUR	4,628,994.98	GBP	08/04/2020	5,266,249.98	35,705.81
1,248,176.53	GBP	1,381,533.89	EUR	08/04/2020	1,381,533.89	28,846.23
1,540,714.27	EUR	16,470,138.47	SEK	08/04/2020	1,540,714.27	25,738.86
639,577.21	USD	578,012.56	EUR	08/04/2020	578,012.56	4,782.89
6,398,008.37	SEK	586,386.90	EUR	08/04/2020	586,386.90	2,122.15
23,856.37	EUR	621,814.18	CZK	08/04/2020	23,856.37	1,163.63
1,529,520.26	DKK	204,761.84	EUR	08/04/2020	204,761.84	216.19
367.60	EUR	10,051.68	CZK	01/04/2020	367.60	0.70

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
0.01 EUR	0.03 ILS	08/04/2020	0.01	0.00
1,099.59 EUR	30,137.52 CZK	02/04/2020	1,099.59	(0.46)
2,730,136.35 NOK	238,066.10 EUR	08/04/2020	238,066.10	(1,144.51)
1,588,117.00 EUR	11,861,766.68 DKK	08/04/2020	1,588,117.00	(1,532.82)
699,356.30 CHF	662,066.47 EUR	08/04/2020	662,066.47	(3,262.83)
1,748,932.65 CZK	67,619.59 EUR	08/04/2020	67,619.59	(3,793.33)
3,417,645.29 EUR	3,633,959.19 CHF	08/04/2020	3,417,645.29	(5,596.27)
1,474,874.62 EUR	1,636,967.02 USD	08/04/2020	1,474,874.62	(16,762.22)
			<b>17,844,147.68</b>	<b>128,242.41</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>128,242.41</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>314,312,650.78</b>	<b>99.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>128,242.41</b>	<b>0.04</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>728,221.98</b>	<b>0.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,068,103.98</b>	<b>0.34</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>316,237,219.15</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	874,513,425.61	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	257.00
	30/09/2019	EUR	991,135,103.18		30/09/2019	USD	268.12
	30/09/2018	EUR	972,405,420.22		30/09/2018	USD	261.79
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	4,990.28
					30/09/2019	EUR	5,232.50
					30/09/2018	EUR	5,182.06
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,099.87	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	JPY	9,654.00
	30/09/2019	EUR	6,416.80		30/09/2019	JPY	10,203.00
	30/09/2018	EUR	6,396.40		30/09/2018	JPY	10,280.00
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	134,871.82	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	245.53
	30/09/2019	CZK	141,108.21		30/09/2019	EUR	262.47
	30/09/2018	CZK	138,812.55		30/09/2018	EUR	266.75
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2020	HUF	512,583.62	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	242.43
	30/09/2019	HUF	537,793.24		30/09/2019	USD	255.63
	30/09/2018	HUF	533,255.52		30/09/2018	USD	251.83
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	25,066.06	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	248.21
	30/09/2019	PLN	26,156.74		30/09/2019	EUR	264.64
	30/09/2018	PLN	25,577.96		30/09/2018	EUR	267.61
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	5,128.35	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	245.07
	30/09/2019	USD	5,319.30		30/09/2019	USD	257.52
	30/09/2018	USD	5,141.76		30/09/2018	USD	252.36
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	24.43	Distribution X (EUR)	31/03/2020	EUR	242.14
	30/09/2019	EUR	25.72		30/09/2019	EUR	259.48
	30/09/2018	EUR	25.66		30/09/2018	EUR	265.08
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	24.53	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	201.56
	30/09/2019	EUR	25.79		30/09/2019	AUD	217.81
	30/09/2018	EUR	25.68		30/09/2018	AUD	227.46
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	267.18	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	207.26
	30/09/2019	EUR	281.89		30/09/2019	USD	221.70
	30/09/2018	EUR	282.65		30/09/2018	USD	229.34
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	493.07	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	192.13
	30/09/2019	CZK	517.92		30/09/2019	AUD	208.64
	30/09/2018	CZK	512.40		30/09/2018	AUD	219.90
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	1,115.86	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	197.52
	30/09/2019	USD	1,160.44		30/09/2019	USD	212.39
	30/09/2018	USD	1,127.95		30/09/2018	USD	221.96
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	268.93	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	283.02		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	78,681
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2019	75,131	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	264.60	30/09/2018	59,476		
	30/09/2019	EUR	279.86				
	30/09/2018	EUR	282.02				
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2020	RON	1,013.63	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		2,713
	30/09/2019	RON	1,055.30		30/09/2019		2,678
	30/09/2018	RON	1,025.62		30/09/2018		2,551

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2020	5,132	Distribution P (EUR)	31/03/2020	4,868	
	30/09/2019	5,017		30/09/2019	7,540	
	30/09/2018	4,367		30/09/2018	19,203	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	4,490	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	204	
	30/09/2019	6,370		30/09/2019	204	
	30/09/2018	9,429		30/09/2018	204	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	9	Distribution R (EUR)	31/03/2020	5,145	
	30/09/2019	9		30/09/2019	5,852	
	30/09/2018	9		30/09/2018	9,152	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	17,537	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2020	49	
	30/09/2019	18,481		30/09/2019	49	
	30/09/2018	23,354		30/09/2018	282	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	86,342	Distribution X (EUR)	31/03/2020	4,271	
	30/09/2019	470,419		30/09/2019	8,158	
	30/09/2018	586,082		30/09/2018	10,434	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	113,212	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	43,078	
	30/09/2019	146,300		30/09/2019	36,376	
	30/09/2018	187,687		30/09/2018	28,638	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1,125,282	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	55,804	
	30/09/2019	1,268,077		30/09/2019	61,259	
	30/09/2018	1,599,552		30/09/2018	60,123	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	808	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	14,199	
	30/09/2019	808		30/09/2019	26,105	
	30/09/2018	1,701		30/09/2018	53,666	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	318	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	40,973	
	30/09/2019	500		30/09/2019	51,556	
	30/09/2018	-		30/09/2018	99,732	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	33,521	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	49,978		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2020 JPY	67.00
	30/09/2018	70,666		Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	3.45
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2020	3,287	Distribution P Hedged (i) (USD)	16/12/2019 USD	3.35	
	30/09/2019	5,749	Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	3.45	
	30/09/2018	7,149	Distribution R Hedged (i) (USD)	16/12/2019 USD	3.35	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	4,807	Distribution X (EUR)	16/12/2019 EUR	3.40	
	30/09/2019	5,866	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020 AUD	0.92	
	30/09/2018	11,697	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020 AUD	0.92	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	46,439				
	30/09/2019	50,163				
	30/09/2018	55,886				
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	306,224				
	30/09/2019	603,145				
	30/09/2018	590,367				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.92				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.92				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/11/2019	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2019	USD	0.93				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/03/2020	USD	0.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/02/2020	USD	0.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/01/2020	USD	0.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/12/2019	USD	0.90				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.78%
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	0.57%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.28%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1.30%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.77%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1.78%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1.79%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.03%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	0.71%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.27%
Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1.30%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.77%
Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.79%
Distribution X (EUR)	31/03/2020	1.78%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.80%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2020	2.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	267.54%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>760,843,590.23</b>
Akcie		271,594,491.35
Subjekty kolektivního investování		68,023,895.86
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		401,238,973.42
Nástroje peněžního trhu		19,986,229.60
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,600,112.67</b>
Swapy úrokového selhání		1,483,725.32
Měnové forwardy		5,066,631.51
Opční listy a práva odběru		49,755.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>66,826,369.94</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>35,434,754.84</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>27,438,684.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>897,143,511.78</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(19,816,893.58)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,813,192.59)</b>
Futures		(2,813,192.59)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(22,630,086.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>874,513,425.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
11,723	ABBOTT LABORATORIES	USD	843,073.07	0.10	13,545	HOME DEPOT INC/THE	USD	2,304,841.15	0.26
3,432	ABIOMED INC	USD	454,034.29	0.05	5,804	HP INC	USD	91,827.24	0.01
5,060	ADOBE INC	USD	1,467,572.93	0.17	4,203	HUMANA INC	USD	1,202,849.00	0.14
48,933	AFLAC INC	USD	1,526,968.26	0.17	6,840	IDEX CORP	USD	860,945.45	0.10
6,769	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,231,405.87	0.14	1,670	IDEXX LABORATORIES INC	USD	368,686.08	0.04
3,090	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	489,866.03	0.06	6,912	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	895,268.57	0.10
8,833	ALLSTATE CORP/THE	USD	738,437.99	0.08	13,057	INCYTE CORP	USD	871,418.65	0.10
38,951	ALLY FINANCIAL INC	USD	512,246.92	0.06	5,436	INGREDION INC	USD	374,042.38	0.04
4,318	AMAZON.COM INC	USD	7,672,719.03	0.88	27,619	INTEL CORP	USD	1,362,260.45	0.16
18,702	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	413,327.41	0.05	37,585	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	554,569.29	0.06
1,683	AMGEN INC	USD	310,954.29	0.04	9,602	INTUIT INC	USD	2,012,722.72	0.23
72,134	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	333,305.43	0.04	4,101	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,850,860.07	0.21
5,191	ANTHEM INC	USD	1,074,107.67	0.12	6,265	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	886,378.31	0.10
41,063	APPLE INC	USD	9,516,436.79	1.09	56,432	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,630,278.39	0.53
6,008	ATMOS ENERGY CORP	USD	543,334.55	0.06	25,387	KROGER CO/THE	USD	696,884.43	0.08
84,021	AT&T INC	USD	2,232,136.84	0.25	20,867	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	517,847.72	0.06
356	AUTOZONE INC	USD	274,482.57	0.03	14,505	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	600,954.48	0.07
2,344	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	314,391.87	0.04	26,007	LOEWS CORP	USD	825,540.04	0.09
11,589	AVERY DENNISON CORP	USD	1,075,936.60	0.12	5,222	MANPOWERGROUP INC	USD	252,188.45	0.03
23,415	BAKER HUGHES - A	USD	224,066.99	0.03	5,614	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	382,759.94	0.04
16,692	BALL CORP	USD	983,645.22	0.11	24,018	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	1,064,037.35	0.12
145,358	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,812,440.50	0.31	28,256	MERCK & CO INC	USD	1,981,332.09	0.23
10,481	BEST BUY CO INC	USD	544,467.53	0.06	72,871	MICROSOFT CORP	USD	10,473,898.76	1.20
12,913	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	655,976.87	0.08	9,108	MOODY'S CORP	USD	1,755,609.02	0.20
2,456	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	124,249.31	0.01	22,295	NETAPP INC	USD	847,098.25	0.10
1,030	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	74,383.41	0.01	12,345	NIKE INC - B	USD	930,895.69	0.11
3,577	CIGNA CORP	USD	577,601.15	0.07	12,742	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,695,449.53	0.19
463	CINTAS CORP	USD	73,092.60	0.01	5,178	NVIDIA CORP	USD	1,243,946.96	0.14
63,426	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,272,295.34	0.26	26,955	ONEOK INC	USD	535,783.60	0.06
9,277	CLOROX COMPANY	USD	1,464,789.47	0.17	804	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	220,591.66	0.03
86,763	COCA-COLA CO/THE	USD	3,498,986.33	0.39	15,284	PACCAR INC	USD	851,502.32	0.10
47,173	COMCAST CORP - A	USD	1,478,065.84	0.17	2,542	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	300,545.60	0.03
7,441	COPART INC	USD	464,668.33	0.05	23,531	PAYCHEX INC	USD	1,349,346.57	0.15
8,722	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2,266,487.91	0.26	1,608	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	140,305.24	0.02
12,542	CSX CORP	USD	654,961.59	0.07	15,963	PEPSICO INC	USD	1,747,237.46	0.20
12,565	CUMMINS INC	USD	1,549,597.45	0.18	3,089	PFIZER INC	USD	91,888.78	0.01
7,930	DISH NETWORK CORP - A	USD	144,470.90	0.02	4,120	PHILLIPS 66	USD	201,447.25	0.02
7,047	DOMINO'S PIZZA INC	USD	2,081,313.55	0.24	9,547	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	832,844.69	0.10
5,041	DOVER CORP	USD	385,638.22	0.04	3,777	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	165,743.95	0.02
5,128	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	881,515.94	0.10	29,274	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,934,736.84	0.34
6,517	ELECTRONIC ARTS INC	USD	594,949.09	0.07	8,760	PROLOGIS INC	USD	641,641.56	0.07
26,558	ELI LILLY & CO	USD	3,357,599.23	0.38	11,200	PTC INC	USD	624,791.07	0.07
4,526	EPAM SYSTEMS INC	USD	765,821.06	0.09	16,041	PULTEGROUP INC	USD	326,302.23	0.04
1,776	EQUINIX INC	USD	1,010,923.96	0.12	3,168	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	231,843.61	0.03
10,979	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	343,403.31	0.04	3,027	RALPH LAUREN CORP - A	USD	184,364.92	0.02
19,080	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,359,987.97	0.16	15,127	REALTY INCOME CORP	USD	687,384.11	0.08
11,335	EXPEDIA GROUP INC	USD	581,290.00	0.07	3,924	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1,746,229.17	0.20
81,284	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,100,084.21	0.13	4,135	ROSS STORES INC	USD	327,747.51	0.04
3,126	F5 NETWORKS INC	USD	303,782.53	0.03	1,909	SEMPRA ENERGY	USD	196,580.46	0.02
1,819	GARTNER INC	USD	165,065.24	0.02	7,527	SERVICENOW INC	USD	1,965,903.54	0.22
20,778	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,415,687.66	0.16	15,494	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1,262,113.21	0.14
12,903	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	280,461.65	0.03	809	SNAP-ON INC	USD	80,232.75	0.01
10,781	HERSHEY CO/THE	USD	1,301,875.14	0.15	11,613	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	376,886.70	0.04
7,519	HOLOGIC INC	USD	240,525.77	0.03	8,125	S&P GLOBAL INC	USD	1,814,564.82	0.21
					5,256	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	568,160.55	0.06
					8,860	TARGET CORP	USD	750,707.86	0.09
					8,391	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	764,194.70	0.09
					8,826	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2,281,206.29	0.26
					20,482	TJX COS INC/THE	USD	892,453.33	0.10
					2,204	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	500,919.13	0.06
					2,630	VAIL RESORTS INC	USD	354,046.30	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,222	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	886,702.34	0.10	9,864	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	257,647.68	0.03
3,536	VERISIGN INC	USD	580,358.39	0.07	28,766	SANOPI	EUR	2,305,307.24	0.26
5,882	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	747,170.80	0.09	13,672	SUEZ	EUR	126,821.47	0.01
36,224	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1,773,812.28	0.20	3,466	VINCI SA	EUR	261,336.40	0.03
4,407	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	955,703.49	0.11	4,609	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	247,503.30	0.03
15,372	VISA INC - A	USD	2,257,221.82	0.26				<b>13,992,113.75</b>	<b>1.60</b>
2,204	VOYA FINANCIAL INC	USD	81,451.08	0.01					
14,790	WALT DISNEY CO/THE	USD	1,302,086.12	0.15					
16,723	WEYERHAEUSER CO	USD	258,332.06	0.03					
2,126	WORKDAY INC - A	USD	252,310.52	0.03					
			<b>143,639,696.82</b>	<b>16.43</b>					
	<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Velká Británie</b>			
81,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	381,339.13	0.04	15,190	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	382,790.53	0.04
27,650	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	4,900,771.93	0.56	5,719	AON PLC	USD	860,208.48	0.10
84,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	560,238.98	0.06	55,164	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1,130,815.07	0.13
9,518	BAIDU INC ADR	USD	874,294.12	0.10	24,051	ASTRAZENECA PLC	GBP	1,961,228.59	0.22
234,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	876,932.45	0.11	757,271	BP PLC	GBP	2,945,511.65	0.33
66,884	JD.COM INC ADR	USD	2,468,719.07	0.28	4,925	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	237,758.49	0.03
39,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	480,499.96	0.05	13,961	DIAGEO PLC	GBP	408,063.33	0.05
114,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5,084,854.40	0.58	30,446	HALMA PLC	GBP	660,931.06	0.08
36,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	423,710.15	0.05	307,757	ITV PLC	GBP	229,605.35	0.03
61,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	170,279.31	0.02	13,468	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	273,647.41	0.03
			<b>16,221,639.50</b>	<b>1.85</b>	364,416	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	798,292.04	0.08
	<b>Japonsko</b>				8,102	MONDI PLC	GBP	126,440.00	0.01
155,145	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2,179,836.42	0.25	71,509	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	313,376.96	0.04
6,800	CALBEE INC	JPY	167,012.95	0.02	49,625	RIO TINTO PLC	GBP	2,085,291.92	0.24
32,400	DENSO CORP	JPY	951,052.58	0.11	86,060	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	408,848.68	0.05
8,515	EISAI CO LTD	JPY	567,835.15	0.06	15,571	3I GROUP PLC	GBP	139,395.86	0.02
2,500	FAST RETAILING CO LTD	JPY	928,910.10	0.11				<b>12,962,205.42</b>	<b>1.48</b>
12,400	HOYA CORP	JPY	959,222.12	0.11					
176,900	INPEX CORP	JPY	905,549.40	0.09					
105,240	ITOCHU CORP	JPY	1,984,371.41	0.23					
37	KDDI CORP	JPY	992.44	0.00					
11,600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	749,081.17	0.09					
63,900	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	717,285.07	0.08					
226,100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	766,152.60	0.08					
28,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	555,985.59	0.06					
4,600	OMRON CORP	JPY	217,758.89	0.02					
82,200	PANASONIC CORP	JPY	570,210.80	0.07					
31,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	383,162.49	0.04					
49,300	SOFTBANK CORP	JPY	569,772.30	0.07					
55,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,554,844.56	0.18					
3,957	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	677,246.59	0.08					
10,400	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	222,639.09	0.03					
21,700	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	237,746.33	0.03					
			<b>15,866,668.05</b>	<b>1.81</b>					
	<b>Francie</b>					<b>Švýcarsko</b>			
102,976	AXA SA	EUR	1,625,785.09	0.19	1,491	BALOISE HOLDING AG	CHF	178,221.56	0.02
74,179	BOLLORE SA	EUR	186,189.29	0.02	564	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	323,266.47	0.04
112,107	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	749,995.83	0.09	2,699	GEBERIT AG - REG	CHF	1,083,012.47	0.12
19,931	EDENRED	EUR	759,171.79	0.09	320	GIVAUDAN SA - REG	CHF	902,750.58	0.10
7,012	EIFPAGE SA	EUR	452,274.00	0.05	30,978	NESTLE SA - REG	CHF	2,901,877.90	0.34
12,696	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,247,762.88	0.14	853	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	538,003.93	0.06
3,000	EURAZEO SA	EUR	123,360.00	0.01	7,937	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	2,347,881.37	0.28
2,392	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,504,089.60	0.17	4,400	SONOVA HOLDING AG	CHF	722,803.30	0.08
22,657	LEGRAND SA	EUR	1,324,981.36	0.15	2,309	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	206,074.44	0.02
9,026	L'OREAL SA	EUR	2,156,311.40	0.25	1,754	SWISS RE AG	CHF	123,184.61	0.01
54,548	PEUGEOT SA	EUR	663,576.42	0.08	6,928	TEMENOS AG - REG	CHF	828,114.66	0.09
					4,154	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,343,654.94	0.15
								<b>11,498,846.23</b>	<b>1.31</b>
						<b>Kanada</b>			
					48,378	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,780,212.33	0.20
					22,808	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	910,993.49	0.10
					20,448	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,073,612.08	0.12
					21,412	CI FINANCIAL CORP	CAD	191,529.79	0.02
					128,452	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1,453,316.21	0.18
					50,030	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,916,603.18	0.22
								<b>7,326,267.08</b>	<b>0.84</b>
						<b>Tchaj-wan</b>			
					35,000	ADVANTECH CO LTD	TWD	262,112.48	0.03
					43,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	252,327.34	0.03
					135,000	MEDIATEK INC	TWD	1,327,071.04	0.15
					393,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	335,601.53	0.04
					74,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	190,798.07	0.02
					592,000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	135,579.91	0.02
					66,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	197,905.80	0.02
					428,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3,527,589.04	0.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
533,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,049,494.45	0.12	13,643	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	649,955.03	0.07
			<b>7,278,479.66</b>	<b>0.83</b>	34,442	WORLEYPARSONS LTD	AUD	117,680.04	0.01
	<b>Nizozemsko</b>							<b>2,273,622.84</b>	<b>0.26</b>
9,673	ASML HOLDING NV	EUR	2,345,218.85	0.27		<b>Singapur</b>			
54,449	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,158,946.97	0.14	100,400	CAPITALAND LTD	SGD	182,417.58	0.02
2,670	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	120,767.46	0.01	201,900	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	230,397.43	0.03
50,942	UNILEVER NV - CVA	EUR	2,282,456.31	0.26	251,300	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1,384,185.88	0.15
			<b>5,907,389.59</b>	<b>0.68</b>	129,900	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	151,547.42	0.02
	<b>Čína</b>				21,000	VENTURE CORP LTD	SGD	181,671.72	0.02
440,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	160,255.67	0.02				<b>2,130,220.03</b>	<b>0.24</b>
404,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	181,209.31	0.02		<b>Brazílie</b>			
2,207,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	1,638,671.49	0.18	95,021	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	445,301.60	0.04
1,206,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	1,100,234.08	0.13	65,313	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	412,008.07	0.05
1,897,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,179,674.39	0.13	19,389	COSAN SA	BRL	183,158.18	0.02
398,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	349,578.46	0.04	83,407	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	257,944.82	0.03
572,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	316,182.88	0.04	23,128	RAIA DROGASIL SA	BRL	413,914.61	0.05
			<b>4,925,806.28</b>	<b>0.56</b>	46,889	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	407,426.16	0.05
	<b>Německo</b>							<b>2,119,753.44</b>	<b>0.24</b>
60,160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,490,464.00	0.17		<b>Irsko</b>			
19,854	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	234,555.16	0.03	6,704	DCC PLC	GBP	386,369.41	0.04
8,920	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	348,682.80	0.04	1,348	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	122,533.17	0.01
9,983	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	672,355.05	0.08	19,415	MEDTRONIC PLC	USD	1,595,666.17	0.19
10,068	SIEMENS AG - REG	EUR	779,967.96	0.09				<b>2,104,568.75</b>	<b>0.24</b>
69,567	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	157,151.85	0.01		<b>Dánsko</b>			
10,011	VONOVIA SE	EUR	449,093.46	0.05	8,844	CARLSBERG A/S - B	DKK	912,349.08	0.10
			<b>4,132,270.28</b>	<b>0.47</b>	9,353	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	637,723.52	0.08
	<b>Bermudy</b>							<b>1,550,072.60</b>	<b>0.18</b>
14,221	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	368,858.20	0.04		<b>Španělsko</b>			
40,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	182,694.26	0.03	2,955	AENA SME SA	EUR	294,081.60	0.03
3,642	EVEREST RE GROUP LTD	USD	638,681.83	0.07	286,471	TELEFONICA SA	EUR	1,195,586.72	0.14
29,406	IHS MARKIT LTD	USD	1,607,983.60	0.18				<b>1,489,668.32</b>	<b>0.17</b>
			<b>2,798,217.89</b>	<b>0.32</b>		<b>Belgie</b>			
	<b>Hongkong</b>				33,053	AGEAS	EUR	1,253,039.23	0.15
540,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	317,466.41	0.04	3,744	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	102,735.36	0.01
560,000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	531,874.54	0.06				<b>1,355,774.59</b>	<b>0.16</b>
188,000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	197,272.32	0.02		<b>Švédsko</b>			
117,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	404,896.15	0.05	7,313	SKANSKA AB - B	SEK	101,879.40	0.01
110,400	LINK REIT	HKD	849,443.99	0.10	81,838	TELE2 AB - B	SEK	1,004,228.09	0.12
38,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	454,815.02	0.05				<b>1,106,107.49</b>	<b>0.13</b>
			<b>2,755,768.43</b>	<b>0.32</b>		<b>Norsko</b>			
	<b>Jižní Korea</b>				123,256	ORKLA ASA	NOK	952,268.39	0.11
5,508	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	368,403.16	0.04				<b>952,268.39</b>	<b>0.11</b>
4,626	CELLTRION INC	KRW	789,910.86	0.09		<b>Izrael</b>			
13,396	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	230,740.64	0.03	129,932	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	656,109.44	0.08
2,344	POSCO	KRW	281,397.64	0.03	2,145	WIX.COM LTD	USD	197,091.73	0.02
16,955	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	128,321.91	0.01				<b>853,201.17</b>	<b>0.10</b>
5,092	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	163,265.27	0.02		<b>Mexiko</b>			
25,213	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	537,684.52	0.07	1,017,424	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	557,315.81	0.06
			<b>2,499,724.00</b>	<b>0.29</b>	72,457	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	182,967.51	0.02
	<b>Austrálie</b>							<b>740,283.32</b>	<b>0.08</b>
86,656	DEXUS	AUD	437,624.71	0.05					
132,076	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	733,775.51	0.09					
49,772	GOODMAN GROUP	AUD	334,587.55	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Filipíny</b>					700,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	642,110.48	0.07
21,230	AYALA CORP	PHP	177,098.46	0.02	600,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	619,832.75	0.07
1,003,200	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	508,489.44	0.06	200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	198,238.00	0.02
			<b>685,587.90</b>	<b>0.08</b>	1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1,069,358.83	0.12
<b>Rusko</b>					600,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	510,377.32	0.06
167,929	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	190,489.47	0.02	100,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	83,529.16	0.01
19,711	SEVERSTAL	RUB	199,242.97	0.02	29,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	30,480,329.94	3.49
453,946,460	VTB BANK OJSC	RUB	172,614.75	0.02	30,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	32,200,602.90	3.68
			<b>562,347.19</b>	<b>0.06</b>	5,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	5,676,381.85	0.65
<b>Maďarsko</b>					200,000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	197,559.18	0.02
16,387	OTP BANK NYRT	HUF	431,589.45	0.05	400,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	372,474.80	0.04
			<b>431,589.45</b>	<b>0.05</b>	700,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	705,988.26	0.08
<b>Indonésie</b>					600,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	576,227.17	0.07
655,400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	170,706.77	0.02	400,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	408,139.66	0.05
626,000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	252,586.88	0.03	700,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	682,424.74	0.08
			<b>423,293.65</b>	<b>0.05</b>	300,000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	319,654.57	0.04
<b>Jersey</b>					600,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	553,528.98	0.06
9,054	APTIV PLC	USD	406,305.73	0.05	500,000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	467,562.24	0.05
			<b>406,305.73</b>	<b>0.05</b>	700,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	627,086.17	0.07
<b>Turecko</b>					200,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	184,731.89	0.02
148,104	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	153,815.18	0.01	700,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	656,994.41	0.08
82,256	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	140,142.79	0.02	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	171,424.45	0.02
			<b>293,957.97</b>	<b>0.03</b>				<b>81,429,332.03</b>	<b>9.31</b>
<b>Malajsie</b>					<b>Spojené státy americké</b>				
141,500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	204,556.59	0.02	1,000,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	909,768.92	0.10
			<b>204,556.59</b>	<b>0.02</b>	550,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	480,605.07	0.05
<b>Česká republika</b>					200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	117,689.60	0.01
50,765	MONETA MONEY BANK AS	CZK	95,242.77	0.01	900,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	863,161.22	0.10
			<b>95,242.77</b>	<b>0.01</b>	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	707,315.15	0.08
<b>Jižní Afrika</b>					400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	395,331.56	0.05
48	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	1,847.29	0.00	900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	853,869.63	0.10
213	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	1,589.06	0.00	440,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	417,498.43	0.05
258	CLICKS GROUP LTD	ZAR	3,392.71	0.00	450,000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	405,126.62	0.05
17	NASPERS LTD - N	ZAR	2,215.30	0.00	525,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	483,440.83	0.06
741	SANLAM LTD	ZAR	1,931.82	0.00	550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	289,264.04	0.03
			<b>10,976.18</b>	<b>0.00</b>	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	65,610.69	0.01
			<b>271,594,491.35</b>	<b>31.05</b>	550,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	505,918.30	0.06
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					400,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	337,940.32	0.04
<b>Francie</b>					825,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	748,679.64	0.09
400,000	BANIYAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	360,603.36	0.04	550,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	EUR	516,015.93	0.06
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	487,145.50	0.06	700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	681,863.33	0.08
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	799,838.30	0.09	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	161,197.48	0.02
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	582,375.94	0.07	310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	283,779.21	0.03
200,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	170,111.60	0.02	525,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	492,666.32	0.06
100,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	85,177.69	0.01	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	368,858.17	0.04
500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	446,678.74	0.05	550,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	432,999.37	0.05
300,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	296,332.21	0.03	350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	326,893.43	0.04
800,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	796,510.94	0.09	345,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	302,874.63	0.03
					150,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	144,159.90	0.02
					400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	387,989.92	0.04
					900,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	809,115.23	0.09
					700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	593,671.78	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
550,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	311,750.59	0.04	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	522,229.43	0.06
605,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	491,127.80	0.06	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	482,844.47	0.06
900,000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	894,337.44	0.10	950,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	651,305.36	0.07
550,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	455,144.20	0.05	550,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	276,242.48	0.03
550,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	407,118.58	0.05	1,100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	817,762.99	0.09
550,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	370,907.42	0.04	500,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	403,891.31	0.05
525,000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	432,983.42	0.05	500,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	411,929.76	0.05
1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,055,418.02	0.12	550,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	479,044.62	0.05
550,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	338,722.25	0.04	600,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	604,834.39	0.07
500,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	396,139.90	0.05	250,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	233,113.15	0.03
550,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	495,639.08	0.06	1,500,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,423,058.26	0.16
259,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	185,519.15	0.02	200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	183,817.33	0.02
100,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.200% 01/04/2024 EMTN	EUR	84,971.71	0.01	550,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	500,946.43	0.06
435,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	458,714.11	0.05	700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	663,013.79	0.08
895,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	791,151.10	0.09	525,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	440,121.58	0.05
1,500,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1,442,734.34	0.16	1,000,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	735,964.12	0.08
550,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	466,531.26	0.05	550,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	275,051.05	0.03
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	500,719.64	0.06	536,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	112,849.01	0.01
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	163,662.49	0.02				<b>53,842,502.57</b>	<b>6.16</b>
550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	438,986.12	0.05		<b>Nizozemsko</b>			
900,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	908,209.45	0.10	900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	864,752.91	0.10
550,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	503,306.76	0.06	900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	906,321.20	0.10
550,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	375,434.65	0.04	180,000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	156,677.95	0.02
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	268,986.58	0.03	288,000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	258,038.80	0.03
900,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	862,771.79	0.10	100,000	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027 EMTN	EUR	88,397.00	0.01
350,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	272,745.58	0.03	157,000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	156,136.02	0.02
700,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	738,439.23	0.08	300,000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	284,784.08	0.03
350,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	256,207.21	0.03	500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	451,839.91	0.05
580,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	575,424.72	0.07	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,000,493.69	0.12
985,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	803,440.42	0.09	600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	615,553.82	0.07
300,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	296,865.05	0.03	900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	875,380.60	0.10
200,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	190,856.23	0.02	800,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	871,968.72	0.10
550,000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	513,331.18	0.06	400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	359,935.99	0.04
400,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	391,084.52	0.04	110,000	HEINEKEN NV 2.250% 30/03/2030 EMTN	EUR	115,910.25	0.01
350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	328,331.63	0.04	700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	671,672.13	0.08
355,000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	317,823.43	0.04	700,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	709,250.49	0.08
800,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	712,579.36	0.08	165,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	167,737.38	0.02
1,050,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	985,248.57	0.11	700,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	678,594.25	0.08
550,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	353,415.47	0.04	100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	104,435.89	0.01
900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	879,218.42	0.10	550,000	LQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	473,069.33	0.05
600,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	601,194.61	0.07	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	258,649.17	0.03
900,000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	918,782.33	0.11	25,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	36,569,786.75	4.19
1,100,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	986,287.39	0.11	500,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	424,315.09	0.05
900,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.500% 25/10/2024	EUR	895,515.77	0.10	200,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	170,972.35	0.02
1,000,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	897,960.67	0.10	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	635,099.12	0.07
300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	231,005.47	0.03	300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	277,730.16	0.03
1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	953,175.94	0.11	900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	821,846.71	0.09
650,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	528,794.43	0.06	650,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	592,527.82	0.07
550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	454,492.64	0.05	800,000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	858,388.74	0.10
1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	972,160.98	0.11					
1,000,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	888,620.54	0.10					
1,000,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,040,353.52	0.12					
1,550,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	1,456,835.16	0.17					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	402,648.41	0.05	500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	431,246.42	0.05
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	208,384.76	0.02				<b>23,129,501.16</b>	<b>2.64</b>
800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	780,662.14	0.09		<b>Itálie</b>			
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	205,995.32	0.02	205,000	AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	195,338.59	0.02
490,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	463,636.43	0.05	900,000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	886,724.60	0.10
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	183,467.13	0.02	240,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	226,490.82	0.03
			<b>52,665,060.51</b>	<b>6.02</b>	700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	671,728.51	0.08
	<b>Kanada</b>				300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	271,986.24	0.03
600,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	594,575.45	0.07	700,000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	644,924.01	0.07
500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	469,565.94	0.05	18,000,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 14/12/2020	EUR	17,992,230.66	2.06
31,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	20,869,520.78	2.39	1,300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1,153,009.43	0.13
18,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12,732,404.05	1.46				<b>22,042,432.86</b>	<b>2.52</b>
660,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	638,061.51	0.07		<b>Švédsko</b>			
			<b>35,304,127.73</b>	<b>4.04</b>	900,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	886,209.10	0.10
	<b>Velká Británie</b>				600,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	613,342.24	0.07
350,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	259,595.40	0.03	600,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029	EUR	542,615.35	0.06
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	173,733.92	0.02	700,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	612,635.75	0.07
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1,025,712.48	0.12	950,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	919,608.32	0.11
500,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	429,580.92	0.05	75,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	7,491,895.49	0.86
250,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	189,940.33	0.02	200,000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	191,279.55	0.02
300,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	238,952.05	0.03	210,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	195,890.72	0.02
950,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	903,638.97	0.10				<b>11,453,476.52</b>	<b>1.31</b>
300,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	290,048.84	0.03		<b>Německo</b>			
600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	557,100.47	0.06	300,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	265,416.84	0.03
500,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	419,722.87	0.05	100,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	84,196.16	0.01
22,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	26,915,459.68	3.08	330,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	305,123.77	0.03
1,300,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/08/2026	USD	1,203,775.70	0.14	800,000	HANNOVER RUECKE SE 09/10/2039 FRN	EUR	708,474.38	0.09
700,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	697,856.47	0.08	200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	156,231.69	0.02
			<b>33,305,118.10</b>	<b>3.81</b>	500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	382,439.88	0.04
	<b>Austrálie</b>				380,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	383,644.03	0.04
20,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	13,652,346.03	1.56	40,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	40,393.00	0.00
26,326,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	17,935,712.99	2.05	600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	601,101.00	0.07
200,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	196,675.78	0.02	700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	732,482.86	0.08
			<b>31,784,734.80</b>	<b>3.63</b>	730,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	675,172.90	0.09
	<b>Finsko</b>				200,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	204,766.66	0.02
13,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	13,591,341.92	1.56	700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	699,639.61	0.08
11,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	11,578,858.39	1.32	700,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	654,929.18	0.07
500,000	NOKIA OYJ 2.000% 11/03/2026 EMTN	EUR	447,500.00	0.05	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	440,468.59	0.05
500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	452,231.10	0.05	700,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	686,920.57	0.08
900,000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	887,072.14	0.10	190,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	181,692.09	0.02
			<b>26,957,003.55</b>	<b>3.08</b>	340,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	336,906.00	0.04
	<b>Rakousko</b>							<b>7,539,999.21</b>	<b>0.86</b>
6,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	6,293,164.20	0.72		<b>Lucembursko</b>			
11,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16,127,278.20	1.84	800,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	713,563.30	0.08
100,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	84,361.14	0.01	600,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	529,637.24	0.06
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	193,451.20	0.02	500,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	441,531.06	0.05
					700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	625,755.97	0.07
					500,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	435,439.64	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	647,735.96	0.07
100,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	80,102.55	0.01
300,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	305,216.86	0.03
550,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	490,518.71	0.06
345,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	340,059.94	0.04
121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	121,724.14	0.01
700,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	577,995.13	0.07
600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	568,942.72	0.07
308,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	327,662.63	0.04
650,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	543,875.87	0.06
			<b>6,749,761.72</b>	<b>0.77</b>
<b>Španělsko</b>				
600,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	573,733.08	0.07
200,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	190,292.56	0.02
500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	472,101.38	0.05
300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	278,388.93	0.03
700,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	670,559.23	0.08
700,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	657,238.95	0.08
100,000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	86,445.97	0.01
133,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	128,394.64	0.01
107,000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	103,465.38	0.01
100,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	95,767.04	0.01
800,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	737,843.42	0.09
700,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	706,329.14	0.08
			<b>4,700,559.72</b>	<b>0.54</b>
<b>Irsko</b>				
700,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	651,360.94	0.07
100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	90,145.23	0.01
900,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	878,276.39	0.11
700,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.625% 15/03/2023 EMTN	EUR	704,675.34	0.08
			<b>2,324,457.90</b>	<b>0.27</b>
<b>Švýcarsko</b>				
419,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	432,969.80	0.05
700,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	633,543.93	0.07
900,000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	867,535.45	0.10
			<b>1,934,049.18</b>	<b>0.22</b>
<b>Belgie</b>				
200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	193,823.85	0.02
344,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	339,663.70	0.05
300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	279,954.59	0.03
300,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	291,219.81	0.03
200,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	204,113.34	0.02
			<b>1,308,775.29</b>	<b>0.15</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
550,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	501,748.24	0.06
750,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	470,540.48	0.05
			<b>972,288.72</b>	<b>0.11</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
950,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	920,460.10	0.11
			<b>920,460.10</b>	<b>0.11</b>
<b>Jersey</b>				
1,200,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	876,810.55	0.10
			<b>876,810.55</b>	<b>0.10</b>
<b>Japonsko</b>				
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	629,714.18	0.08
200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	209,050.16	0.02
			<b>838,764.34</b>	<b>0.10</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	614,916.13	0.07
			<b>614,916.13</b>	<b>0.07</b>
<b>Dánsko</b>				
120,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	110,253.84	0.01
500,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	434,586.89	0.05
			<b>544,840.73</b>	<b>0.06</b>
			<b>401,238,973.42</b>	<b>45.88</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Itálie</b>				
20,000,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/05/2021	EUR	19,986,229.60	2.29
			<b>19,986,229.60</b>	<b>2.29</b>
			<b>19,986,229.60</b>	<b>2.29</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Irsko</b>				
2,744,582	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	12,689,236.26	1.45
1,760,393	ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	USD	8,843,277.48	1.01
6,211,596	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	32,890,747.56	3.76
			<b>54,423,261.30</b>	<b>6.22</b>
<b>Jersey</b>				
60,824	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	8,732,380.70	1.00
			<b>8,732,380.70</b>	<b>1.00</b>
<b>Lucembursko</b>				
104,136	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	4,868,253.86	0.56
			<b>4,868,253.86</b>	<b>0.56</b>
			<b>68,023,895.86</b>	<b>7.78</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>760,843,590.23</b>	<b>87.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	14,250,000.00	1,483,725.32
						<b>1,483,725.32</b>

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

## Měnové forwardy

40,143,568.00	EUR	66,000,000.00	AUD	29/05/2020	40,143,568.00	3,403,380.14	
35,763,894.65	EUR	51,700,000.00	CAD	29/05/2020	35,763,894.65	2,718,488.86	
37,853,648.46	EUR	32,200,000.00	GBP	29/05/2020	37,853,648.46	1,507,825.86	
335,892,219.57	EUR	368,550,000.00	USD	29/05/2020	335,892,219.57	760,240.04	
6,217,152,899.00	JPY	51,736,382.21	EUR	08/04/2020	51,736,382.21	750,434.24	
134,930,873.00	USD	122,016,176.34	EUR	29/05/2020	122,016,176.34	679,931.56	
25,535,663.98	USD	22,904,679.25	EUR	08/04/2020	22,904,679.25	363,924.64	
10,855,496.34	EUR	48,205,812.03	PLN	08/04/2020	10,855,496.34	280,679.09	
7,700,907.69	EUR	81,600,000.00	SEK	29/05/2020	7,700,907.69	202,131.75	
4,900,000.00	AUD	2,582,155.76	EUR	29/05/2020	2,582,155.76	145,524.85	
4,482,770.04	EUR	120,008,062.37	CZK	08/04/2020	4,482,770.04	103,146.64	
1,013,096.06	EUR	355,554,297.76	HUF	08/04/2020	1,013,096.06	27,407.82	
1,654,119.73	EUR	2,940,874.07	AUD	08/04/2020	1,654,119.73	13,924.09	
229,800.73	EUR	1,112,558.41	RON	08/04/2020	229,800.73	(262.83)	
4,443,365.52	RON	921,242.68	EUR	08/04/2020	921,242.68	(2,408.67)	
3,400,961.73	EUR	3,753,415.84	USD	08/04/2020	3,400,961.73	(19,225.28)	
3,632,000,000.00	JPY	30,717,907.95	EUR	29/05/2020	30,717,907.95	(47,253.03)	
27,797,444.13	EUR	3,298,993,467.00	JPY	08/04/2020	27,797,444.13	(53,513.92)	
35,313,830.93	EUR	4,190,000,000.00	JPY	29/05/2020	35,313,830.93	(68,890.46)	
14,366,139.14	AUD	8,352,067.24	EUR	08/04/2020	8,352,067.24	(339,728.64)	
39,031,929.55	EUR	43,333,534.00	USD	30/04/2020	39,031,929.55	(415,948.97)	
2,951,007,571.41	HUF	8,734,769.49	EUR	08/04/2020	8,734,769.49	(553,815.22)	
159,275,202.84	PLN	36,737,141.79	EUR	08/04/2020	36,737,141.79	(1,797,243.64)	
1,034,095,912.14	CZK	40,330,837.37	EUR	08/04/2020	40,330,837.37	(2,592,117.41)	
						<b>906,167,047.69</b>	<b>5,066,631.51</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

(1,194)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	32,799,180.00	(3,370,561.64)
177	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	6,694,463.43	572,658.92

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(574)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	22,047,145.13	(1,823,233.41)
(400)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	13,825,080.00	437,500.00
26	MSCI INDIA 19/06/2020	USD	1,142,365.00	(55,684.67)
(9)	NIKKEI 225 (OSE) 11/06/2020	JPY	1,437,524.59	(154,237.57)
(31)	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	2,208,609.20	(86,027.25)
(740)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	86,653,679.65	289,617.78
23	TOPIX INDEX FUTURE 11/06/2020	JPY	2,724,188.54	250,477.77

**169,532,235.54**      **(3,939,490.07)**

## Úrokové futures

(122)	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	10,249,369.45	(461,637.35)
(63)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	8,518,230.00	45,360.00
(53)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	9,143,030.00	132,104.75
(216)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	36,117,360.00	99,466.63
78	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	12,004,342.43	(18,925.55)
1,159	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	146,492,423.91	1,329,929.00

**222,524,755.79**      **1,126,297.48**

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
--------------------------------	-------	------	------------------------

## Práva odběru

14,367	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	49,755.84
--------	--	-----	-----------

**49,755.84**

## Finanční deriváty celkem

**3,786,920.08**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>760,843,590.23</b>	<b>87.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>3,786,920.08</b>	<b>0.43</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>66,826,369.94</b>	<b>7.64</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>43,056,545.36</b>	<b>4.93</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>874,513,425.61</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	137,717,043.24	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	162,733,505.19				
	30/09/2018	EUR	178,878,450.71				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	12,733	
					30/09/2019	21,817	
					30/09/2018	26,092	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	6,046.67	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	277,757	
	30/09/2019	EUR	6,521.02		30/09/2019	308,582	
	30/09/2018	EUR	6,475.94		30/09/2018	328,740	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	21,247.17	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1,932	
	30/09/2019	PLN	22,736.99		30/09/2019	3,084	
	30/09/2018	PLN	22,146.04		30/09/2018	5,931	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	4,965.37	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	USD	5,277.49		30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	5,080.95		30/09/2018	1,044	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	29.99	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	4,638	
	30/09/2019	EUR	32.37		30/09/2019	4,181	
	30/09/2018	EUR	32.19		30/09/2018	4,181	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	289.52	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	39,038	
	30/09/2019	EUR	313.38		30/09/2019	14,364	
	30/09/2018	EUR	313.53		30/09/2018	352	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	268.69	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	292.00				
	30/09/2018	EUR	294.46		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2020	JPY 113.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	USD	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.77%
	30/09/2018	USD	252.44		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.79%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	6,481.20	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.79%	
	30/09/2019	EUR	6,965.21	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.91%	
	30/09/2018	EUR	6,868.83	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.51%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	JPY	8,905.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%	
	30/09/2019	JPY	9,702.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.07%	
	30/09/2018	JPY	9,837.00	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2020	0.79%	
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	380.62%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	3,296				
	30/09/2019		4,446				
	30/09/2018		5,478				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020		737				
	30/09/2019		978				
	30/09/2018		1,690				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020		9				
	30/09/2019		9				
	30/09/2018		9				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>118,731,492.92</b>
Akcie		64,071,837.80
Subjekty kolektivního investování		12,881,989.75
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		37,780,419.45
Nástroje peněžního trhu		3,997,245.92
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>914,264.25</b>
Swapy úrokového selhání		260,645.14
Měnové forwardy		640,884.91
Opční listy a práva odběru		12,734.20
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,959,683.19</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>8,290,186.71</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>7,926,566.62</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>143,822,193.69</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(5,533,607.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(571,542.82)</b>
Futures		(571,542.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,105,150.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>137,717,043.24</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,483	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	211,343.55	0.15	2,351	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	61,408.12	0.04
844	VERISIGN INC	USD	138,524.46	0.10	6,234	SANOFI	EUR	499,592.76	0.36
1,654	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	210,102.09	0.15	3,259	SUEZ	EUR	30,230.48	0.02
8,642	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	423,180.37	0.31	832	VINCI SA	EUR	62,732.80	0.05
1,050	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	227,703.35	0.17	1,100	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	59,070.00	0.04
3,732	VISA INC - A	USD	548,006.23	0.40				<b>3,104,283.77</b>	<b>2.25</b>
526	VOYA FINANCIAL INC	USD	19,438.87	0.01					
3,528	WALT DISNEY CO/THE	USD	310,599.04	0.23					
3,986	WEYERHAEUSER CO	USD	61,574.57	0.04					
286	WORKDAY INC - A	USD	33,942.06	0.02					
			<b>34,340,019.77</b>	<b>24.94</b>					
	<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Velká Británie</b>			
19,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	89,449.92	0.06	3,621	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	91,249.80	0.07
6,691	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,185,933.63	0.86	1,301	AON PLC	USD	195,686.53	0.14
21,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	140,059.74	0.10	12,810	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	262,594.10	0.19
2,269	BAIDU INC ADR	USD	208,423.34	0.15	6,749	ASTRAZENECA PLC	GBP	550,344.34	0.40
58,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	217,359.33	0.17	143,510	BP PLC	GBP	558,202.25	0.41
16,184	JD.COM INC ADR	USD	597,358.85	0.43	1,174	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	56,675.83	0.04
10,000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	122,264.62	0.09	3,299	DIAGEO PLC	GBP	96,425.83	0.07
27,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1,220,008.85	0.89	7,266	HALMA PLC	GBP	157,732.55	0.11
8,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	100,042.67	0.07	73,361	ITV PLC	GBP	54,731.75	0.04
15,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	41,871.96	0.03	3,210	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	65,221.87	0.05
			<b>3,922,772.91</b>	<b>2.85</b>	86,867	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	190,291.41	0.14
	<b>Japonsko</b>				1,931	MONDI PLC	GBP	30,135.23	0.02
38,255	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	537,494.88	0.38	17,046	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	74,701.42	0.05
1,600	CALBEE INC	JPY	39,297.17	0.03	11,552	RIO TINTO PLC	GBP	485,426.54	0.35
7,500	DENSO CORP	JPY	220,151.06	0.16	20,514	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	97,456.68	0.07
1,985	EISAI CO LTD	JPY	132,372.61	0.10	3,918	3I GROUP PLC	GBP	35,075.02	0.03
600	FAST RETAILING CO LTD	JPY	222,938.42	0.16				<b>3,001,951.15</b>	<b>2.18</b>
3,000	HOYA CORP	JPY	232,069.87	0.17					
36,500	INPEX CORP	JPY	186,843.15	0.13					
26,060	ITOCHU CORP	JPY	491,378.93	0.36					
48	KDDI CORP	JPY	1,287.48	0.00					
3,100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	200,185.49	0.15					
15,200	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	170,621.80	0.12					
53,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	182,643.19	0.12					
6,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	132,743.97	0.10					
1,100	OMRON CORP	JPY	52,072.77	0.04					
19,600	PANASONIC CORP	JPY	135,962.67	0.10					
7,600	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	91,573.42	0.07					
11,800	SOFTBANK CORP	JPY	136,375.52	0.10					
13,300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	369,936.18	0.27					
943	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	161,395.89	0.12					
2,500	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	53,519.01	0.04					
5,200	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	56,971.47	0.04					
			<b>3,807,834.95</b>	<b>2.76</b>					
	<b>Francie</b>					<b>Švýcarsko</b>			
24,504	AXA SA	EUR	386,869.15	0.28	355	BALOISE HOLDING AG	CHF	42,433.70	0.03
17,682	BOLLORE SA	EUR	44,381.82	0.03	150	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	85,975.12	0.06
26,723	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	178,776.87	0.13	707	GEBERIT AG - REG	CHF	283,693.89	0.21
4,751	EDENRED	EUR	180,965.59	0.13	76	GIVAUDAN SA - REG	CHF	214,403.26	0.16
1,671	EIFFAGE SA	EUR	107,779.50	0.08	7,194	NESTLE SA - REG	CHF	673,901.14	0.48
3,248	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	319,213.44	0.23	212	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	133,712.58	0.10
768	EURAZEO SA	EUR	31,580.16	0.02	1,967	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	581,867.54	0.42
612	HERMES INTERNATIONAL	EUR	384,825.60	0.28	1,049	SONOVA HOLDING AG	CHF	172,322.88	0.13
5,401	LEGRAND SA	EUR	315,850.48	0.23	550	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	49,086.59	0.04
1,183	L'OREAL SA	EUR	282,618.70	0.21	474	SWISS RE AG	CHF	33,289.34	0.02
13,020	PEUGEOT SA	EUR	158,388.30	0.12	1,312	TEMENOS AG - REG	CHF	156,825.41	0.11
					595	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	192,459.00	0.14
								<b>2,619,970.45</b>	<b>1.90</b>
						<b>Tchaj-wan</b>			
					8,000	ADVANTECH CO LTD	TWD	59,911.42	0.04
					10,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	58,680.78	0.04
					31,000	MEDIATEK INC	TWD	304,734.83	0.22
					94,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	80,271.10	0.06
					18,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	46,410.34	0.03
					141,000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	32,291.84	0.03
					16,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	47,977.16	0.03
					99,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	821,419.77	0.60
					124,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	244,160.06	0.18
								<b>1,695,857.30</b>	<b>1.23</b>
						<b>Kanada</b>			
					11,537	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	424,538.21	0.31
					5,437	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	217,163.78	0.16
					4,879	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	256,169.47	0.19
					2,871	CI FINANCIAL CORP	CAD	25,681.02	0.02
					30,616	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	346,391.88	0.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
9,002	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	344,858.32	0.25	5,300	MEDTRONIC PLC	USD	435,592.62	0.31
			<b>1,614,802.68</b>	<b>1.17</b>				<b>529,781.16</b>	<b>0.38</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Austrálie</b>				
2,282	ASML HOLDING NV	EUR	553,270.90	0.40	20,656	DEXUS	AUD	104,315.64	0.08
12,979	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	276,258.02	0.20	31,141	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	173,010.26	0.12
637	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	28,812.31	0.02	11,849	GOODMAN GROUP	AUD	79,653.78	0.06
12,143	UNILEVER NV - CVA	EUR	544,067.12	0.40	2,585	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	123,149.88	0.09
			<b>1,402,408.35</b>	<b>1.02</b>	8,210	WORLEYPARSONS LTD	AUD	28,051.60	0.02
								<b>508,181.16</b>	<b>0.37</b>
<b>Čína</b>					<b>Singapur</b>				
104,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	37,878.61	0.03	23,900	CAPITALAND LTD	SGD	43,424.10	0.03
96,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	43,059.64	0.03	48,100	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	54,889.13	0.04
460,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	341,544.58	0.24	59,900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	329,935.27	0.24
280,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	255,444.06	0.19	31,000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	36,166.05	0.03
359,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	223,248.87	0.16	5,000	VENTURE CORP LTD	SGD	43,255.17	0.03
100,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	87,833.78	0.06				<b>507,669.72</b>	<b>0.37</b>
140,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	77,387.42	0.06					
			<b>1,066,396.96</b>	<b>0.77</b>					
<b>Německo</b>					<b>Brazílie</b>				
13,654	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	338,277.85	0.25	22,650	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	106,145.81	0.08
4,733	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	55,915.66	0.04	9,908	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	62,501.74	0.05
2,127	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	83,144.43	0.06	4,622	COSAN SA	BRL	43,661.72	0.03
2,380	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	160,293.00	0.12	19,671	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	60,834.61	0.04
2,400	SIEMENS AG - REG	EUR	185,928.00	0.14	5,513	RAIA DROGASIL SA	BRL	98,664.44	0.07
17,767	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	40,135.65	0.02	11,177	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	97,118.77	0.07
2,563	VONOVIA SE	EUR	114,976.18	0.08				<b>468,927.09</b>	<b>0.34</b>
			<b>978,670.77</b>	<b>0.71</b>					
<b>Hongkong</b>					<b>Španělsko</b>				
130,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	76,427.10	0.06	757	AENA SME SA	EUR	75,336.64	0.05
134,000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	127,269.98	0.10	73,751	TELEFONICA SA	EUR	307,799.80	0.23
45,000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	47,219.44	0.03				<b>383,136.44</b>	<b>0.28</b>
29,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	100,358.87	0.07					
26,900	LINK REIT	HKD	206,975.03	0.15					
9,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	113,703.75	0.08					
			<b>671,954.17</b>	<b>0.49</b>					
<b>Bermudy</b>					<b>Dánsko</b>				
3,390	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	87,928.37	0.06	2,109	CARLSBERG A/S - B	DKK	217,564.93	0.15
10,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	45,673.57	0.04	1,939	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	132,208.48	0.10
868	EVEREST RE GROUP LTD	USD	152,217.42	0.11				<b>349,773.41</b>	<b>0.25</b>
7,010	IHS MARKIT LTD	USD	383,321.94	0.28					
			<b>669,141.30</b>	<b>0.49</b>					
<b>Jižní Korea</b>					<b>Belgie</b>				
1,313	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	87,820.14	0.06	7,694	AGEAS	EUR	291,679.54	0.21
1,103	CELLTRION INC	KRW	188,342.34	0.14	958	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	26,287.52	0.02
3,193	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	54,998.12	0.04				<b>317,967.06</b>	<b>0.23</b>
560	POSCO	KRW	67,228.11	0.05					
4,042	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	30,591.40	0.02					
1,214	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	38,924.60	0.03					
6,014	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	128,252.67	0.09					
			<b>596,157.38</b>	<b>0.43</b>					
<b>Irsko</b>					<b>Švédsko</b>				
1,128	DCC PLC	GBP	65,009.65	0.05	1,758	SKANSKA AB - B	SEK	24,491.18	0.02
321	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	29,178.89	0.02	21,115	TELE2 AB - B	SEK	259,100.62	0.19
								<b>283,591.80</b>	<b>0.21</b>
					<b>Izrael</b>				
					33,394	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	168,627.58	0.13
					511	WIX.COM LTD	USD	46,952.85	0.03
								<b>215,580.43</b>	<b>0.16</b>
					<b>Mexiko</b>				
					248,115	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	135,910.31	0.10
					17,272	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	43,615.04	0.03
								<b>179,525.35</b>	<b>0.13</b>
					<b>Filipíny</b>				
					5,060	AYALA CORP	PHP	42,209.99	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
239,100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	121,192.01	0.09	145,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	122,503.37	0.09
			<b>163,402.00</b>	<b>0.12</b>	480,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	435,595.43	0.32
	<b>Rusko</b>				70,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	59,388.54	0.04
40,030	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	45,407.84	0.03	125,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	114,427.10	0.08
4,698	SEVERSTAL	RUB	47,488.38	0.03	200,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	187,682.41	0.14
108,208,168	VTB BANK OJSC	RUB	41,146.54	0.04	200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	134,130.24	0.10
			<b>134,042.76</b>	<b>0.10</b>	200,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	157,454.32	0.11
	<b>Indonésie</b>				200,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	169,620.51	0.12
202,800	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	52,821.68	0.04	40,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	32,471.26	0.02
149,000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	60,120.52	0.04	200,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	165,506.99	0.12
			<b>112,942.20</b>	<b>0.08</b>	200,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	148,043.12	0.11
	<b>Maďarsko</b>				200,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	134,875.42	0.10
3,906	OTP BANK NYRT	HUF	102,873.52	0.07	190,000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	156,698.77	0.11
			<b>102,873.52</b>	<b>0.07</b>	200,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	123,171.73	0.09
	<b>Jersey</b>				200,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	158,455.96	0.12
2,158	APTIV PLC	USD	96,842.03	0.07	200,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	180,232.39	0.13
			<b>96,842.03</b>	<b>0.07</b>	199,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	175,909.57	0.13
	<b>Norsko</b>				600,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	577,093.73	0.41
10,521	ORKLA ASA	NOK	81,284.61	0.06	200,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	182,079.11	0.13
			<b>81,284.61</b>	<b>0.06</b>	200,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	159,631.31	0.12
	<b>Turecko</b>				200,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	183,020.64	0.13
35,304	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	36,665.39	0.03	200,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	136,521.69	0.10
19,608	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	33,406.92	0.02	200,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	155,854.62	0.11
			<b>70,072.31</b>	<b>0.05</b>	100,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	73,202.06	0.05
	<b>Malajsie</b>				131,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	108,520.23	0.08
33,700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	48,717.72	0.04	175,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	135,327.01	0.10
			<b>48,717.72</b>	<b>0.04</b>	200,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	181,049.10	0.13
	<b>Česká republika</b>				100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	97,771.13	0.07
12,101	MONETA MONEY BANK AS	CZK	22,703.30	0.03	200,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	187,666.39	0.14
			<b>22,703.30</b>	<b>0.03</b>	200,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	184,699.55	0.13
	<b>Jižní Afrika</b>				200,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	128,514.71	0.09
11	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	423.34	0.00	225,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	201,038.89	0.15
51	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	380.48	0.00	120,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	92,402.19	0.07
62	CLICKS GROUP LTD	ZAR	815.30	0.00	400,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	381,270.38	0.28
4	NASPERS LTD - N	ZAR	521.25	0.00	300,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	244,058.97	0.18
177	SANLAM LTD	ZAR	461.45	0.00	225,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	185,928.80	0.14
			<b>2,601.82</b>	<b>0.00</b>	250,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	232,422.95	0.17
			<b>64,071,837.80</b>	<b>46.53</b>	400,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	355,448.22	0.26
					200,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	208,070.70	0.15
					250,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	234,973.42	0.17
					200,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	160,948.16	0.12
					300,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	205,675.38	0.15
					200,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	100,451.81	0.07
					300,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	223,026.27	0.16
					350,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	262,380.38	0.19
					85,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	68,661.53	0.05
					100,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	87,099.02	0.06
					400,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	379,482.21	0.28
					200,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	172,529.87	0.13
	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>								
	<b>Spojené státy americké</b>								
210,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	183,503.75	0.13					
100,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	58,844.80	0.04					
130,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	83,522.33	0.06					
170,000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	153,047.83	0.11					
200,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	184,167.94	0.13					
200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	105,186.92	0.08					
200,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	183,970.29	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	167,665.36	0.12					
5,000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	2,469.82	0.00					
100,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	52,488.16	0.04					
100,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	66,891.73	0.05					
245,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	51,582.10	0.04					
			<b>10,236,328.59</b>	<b>7.43</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
200,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	172,025.21	0.12					
4,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	5,997,445.03	4.36					
200,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	169,726.04	0.12					
100,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	85,486.18	0.06					
200,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	182,632.60	0.13					
100,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	91,158.13	0.07					
100,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	94,619.68	0.07					
100,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	91,733.57	0.07					
			<b>6,884,826.44</b>	<b>5.00</b>					
<b>Finsko</b>									
900,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	940,939.06	0.68					
3,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	3,894,706.91	2.83					
			<b>4,835,645.97</b>	<b>3.51</b>					
<b>Francie</b>									
250,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	228,773.16	0.17					
100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	90,150.84	0.07					
3,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	3,888,869.68	2.82					
100,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	96,037.86	0.07					
100,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	102,034.91	0.07					
200,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	194,978.50	0.14					
200,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	179,167.48	0.13					
			<b>4,780,012.43</b>	<b>3.47</b>					
<b>Rakousko</b>									
2,800,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4,105,125.36	2.98					
			<b>4,105,125.36</b>	<b>2.98</b>					
<b>Austrálie</b>									
2,985,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	2,037,612.64	1.48					
			<b>2,037,612.64</b>	<b>1.48</b>					
<b>Švédsko</b>									
200,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	175,038.79	0.13					
14,355,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	1,433,948.80	1.04					
			<b>1,608,987.59</b>	<b>1.17</b>					
<b>Lucembursko</b>									
100,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	89,195.41	0.06					
100,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	88,306.21	0.06					
100,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	87,087.93	0.06					
200,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	178,370.44	0.14					
200,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	165,141.47	0.12					
150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	125,509.82	0.09					
			<b>733,611.28</b>	<b>0.53</b>					
						<b>Německo</b>			
					200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	156,231.69	0.11
					145,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	134,109.69	0.10
					150,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	140,341.97	0.10
					200,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	176,187.44	0.13
								<b>606,870.79</b>	<b>0.44</b>
						<b>Velká Británie</b>			
					100,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	74,170.11	0.05
					250,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	214,790.46	0.16
					100,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	75,976.13	0.06
					200,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	167,889.15	0.12
								<b>532,825.85</b>	<b>0.39</b>
						<b>Irsko</b>			
					300,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	328,986.23	0.24
								<b>328,986.23</b>	<b>0.24</b>
						<b>Itálie</b>			
					100,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	95,287.12	0.07
					150,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	133,039.55	0.10
					100,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	99,899.56	0.07
								<b>328,226.23</b>	<b>0.24</b>
						<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
					200,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	182,453.91	0.13
					200,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	125,477.46	0.09
								<b>307,931.37</b>	<b>0.22</b>
						<b>Jersey</b>			
					300,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	219,202.64	0.16
								<b>219,202.64</b>	<b>0.16</b>
						<b>Dánsko</b>			
					200,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	173,834.76	0.13
								<b>173,834.76</b>	<b>0.13</b>
						<b>Kanada</b>			
					35,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	30,198.43	0.02
					35,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	30,192.85	0.02
								<b>60,391.28</b>	<b>0.04</b>
								<b>37,780,419.45</b>	<b>27.43</b>
						<b>Nástroj peněžního trhu</b>			
						<b>Itálie</b>			
					4,000,000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/01/2021	EUR	3,997,245.92	2.90
								<b>3,997,245.92</b>	<b>2.90</b>
								<b>3,997,245.92</b>	<b>2.90</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Irsko</b>				
271,024	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	1,344,414.55	0.98
635,799	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	2,939,538.24	2.13
744,194	ISHARES PLC - ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF ACC ETF	USD	3,891,647.98	2.82
440,512	ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	USD	2,212,897.83	1.61
			<b>10,388,498.60</b>	<b>7.54</b>
<b>Jersey</b>				
15,060	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	2,162,134.24	1.57
			<b>2,162,134.24</b>	<b>1.57</b>
<b>Lucembursko</b>				
7,088	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	331,356.91	0.24
			<b>331,356.91</b>	<b>0.24</b>
			<b>12,881,989.75</b>	<b>9.35</b>

Portfolio cenných papírů celkem **118,731,492.92** **86.21**

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	3,240,000.00	337,352.28
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2025	EUR	2,500,000.00	4,232.80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2025	EUR	1,300,000.00	2,201.06
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2025	USD	13,000,000.00	(83,141.00)
						<b>260,645.14</b>

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

## Měnové forwardy

5,626,181.88	EUR	9,250,000.00	AUD	29/05/2020	5,626,181.88	476,988.88
25,481,770.00	USD	23,022,483.64	EUR	29/05/2020	23,022,483.64	148,744.21
4,100,000.00	AUD	2,160,579.31	EUR	29/05/2020	2,160,579.31	121,765.69

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
2,397,096.27	EUR	25,400,000.00	SEK	29/05/2020	2,397,096.27	62,918.47
950,000.00	GBP	1,024,469.73	EUR	29/05/2020	1,024,469.73	47,844.91
379,463,815.00	JPY	3,165,009.18	EUR	08/04/2020	3,165,009.18	38,522.72
70,729,391.80	EUR	77,740,000.00	USD	29/05/2020	70,729,391.80	38,413.41
2,383,163.76	EUR	2,080,000.00	GBP	29/05/2020	2,383,163.76	35,359.07
856,071.67	EUR	3,793,947.59	PLN	08/04/2020	856,071.67	23,800.61
330,000,000.00	JPY	2,768,214.04	EUR	29/05/2020	2,768,214.04	18,491.93
2,403,878.19	USD	2,170,854.93	EUR	30/04/2020	2,170,854.93	17,470.97
267,061.40	EUR	31,431,135.00	JPY	08/04/2020	267,061.40	1,711.61
46,671.42	USD	41,849.38	EUR	08/04/2020	41,849.38	678.54
3,945.91	EUR	4,340.52	USD	08/04/2020	3,945.91	(9.26)
335,092.45	EUR	299,646.00	GBP	30/04/2020	335,092.45	(3,349.49)
3,681,582.60	EUR	440,000,000.00	JPY	29/05/2020	3,681,582.60	(34,025.37)
12,992,530.05	EUR	14,424,060.00	USD	30/04/2020	12,992,530.05	(138,145.30)
19,227,625.77	PLN	4,434,224.37	EUR	08/04/2020	4,434,224.37	(216,296.69)
					<b>138,059,802.37</b>	<b>640,884.91</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

(362)	BIST 30 FUTURE 30/04/2020	TRY	535,153.98	161,822.75
(267)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	7,334,490.00	(785,808.80)
42	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	1,588,516.75	135,885.17
(142)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	5,454,171.79	(368,256.32)
(62)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	2,142,887.40	36,312.60
7	MSCI INDIA 19/06/2020	USD	307,559.81	(14,992.03)
(3)	NIKKEI 225 (OSE) 11/06/2020	JPY	479,174.86	(63,400.34)
(8)	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	569,963.67	(22,200.58)
(179)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	20,960,822.51	29,265.76
7	TOPIX INDEX FUTURE 11/06/2020	JPY	829,100.86	73,446.46
			<b>40,201,841.63</b>	<b>(817,925.33)</b>

## Úrokové futures

32	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	2,688,359.20	79,099.95
106	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	9,986,638.21	(150,158.74)
6	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	811,260.00	(4,500.00)
26	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	4,347,460.00	41,220.60
57	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	8,772,404.08	27,480.09
287	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	36,275,518.26	253,240.61
			<b>62,881,639.75</b>	<b>246,382.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Práva odběru</b>			
3,677	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	12,734.20
			<b>12,734.20</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>342,721.43</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>118,731,492.92</b>	<b>86.21</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>342,721.43</b>	<b>0.25</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,959,683.19</b>	<b>5.78</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>10,683,145.70</b>	<b>7.76</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>137,717,043.24</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	70,547,250.16
	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
	30/09/2018	EUR	83,849,128.01
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,936.50
	30/09/2019	EUR	5,117.69
	30/09/2018	EUR	5,076.65
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	30.56
	30/09/2019	EUR	31.69
	30/09/2018	EUR	31.46
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	29.88
	30/09/2019	EUR	31.05
	30/09/2018	EUR	30.93
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		3,433
	30/09/2019		3,334
	30/09/2018		3,765
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		906,696
	30/09/2019		960,308
	30/09/2018		1,075,339
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		866,618
	30/09/2019		920,653
	30/09/2018		999,307
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.54%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.61%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		0.97%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		(29.31%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>65,706,755.73</b>
Subjekty kolektivního investování		26,053,471.83
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		7,143,752.83
Nástroje peněžního trhu		32,509,531.07
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>228,910.00</b>
Futures		228,910.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,297,357.75</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,227,975.55</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>156,991.07</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>70,617,990.10</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(70,739.94)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(70,739.94)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>70,547,250.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Dánsko</b>				
3,000,000	DANSKE BANK A/S 0.750% 04/05/2020 EMTN	EUR	3,000,389.25	4.25
			<b>3,000,389.25</b>	<b>4.25</b>
<b>Francie</b>				
2,000,000	ENGIE SA 1.375% 19/05/2020 EMTN	EUR	2,003,045.70	2.84
			<b>2,003,045.70</b>	<b>2.84</b>
<b>Švédsko</b>				
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,509,525.00	2.14
			<b>1,509,525.00</b>	<b>2.14</b>
<b>Nizozemsko</b>				
632,000	BMW FINANCE NV 0.125% 03/07/2020 EMTN	EUR	630,792.88	0.90
			<b>630,792.88</b>	<b>0.90</b>
			<b>7,143,752.83</b>	<b>10.13</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
3,000,000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	3,000,291.45	4.25
3,000,000	AXA BANQUE 31/07/2020 FRN*	EUR	2,999,230.98	4.25
2,500,000	LEGRAND FRANCE ZCP 31/07/2020	EUR	2,502,767.95	3.55
3,000,000	SOCIETE GENERALE 01/12/2020 FRN*	EUR	2,998,073.85	4.25
			<b>11,500,364.23</b>	<b>16.30</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP ZCP 31/07/2020	EUR	1,000,770.43	1.42
1,500,000	DH EUROPE FINANCE II SARL ZCP 08/09/2020	EUR	1,500,712.52	2.13
2,000,000	DH EUROPE FINANCE ZCP 16/06/2020	EUR	2,000,966.24	2.83
1,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 14/04/2020	EUR	1,500,134.88	2.13
			<b>6,002,584.07</b>	<b>8.51</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,000,000	BARCLAYS BANK ZCP 15/03/2021	EUR	1,999,916.54	2.83
2,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 09/04/2020	EUR	2,000,176.60	2.83
1,000,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 17/04/2020	EUR	1,000,145.80	1.42
			<b>5,000,238.94</b>	<b>7.08</b>
<b>Belgie</b>				
1,000,000	AQUAFIN NV ZCP 29/07/2020	EUR	1,001,293.14	1.42
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 31/08/2020	EUR	2,503,101.20	3.55
			<b>3,504,394.34</b>	<b>4.97</b>
<b>Švédsko</b>				
2,000,000	VOLVO TREASURY AB ZCP 05/06/2020	EUR	2,001,154.62	2.84
			<b>2,001,154.62</b>	<b>2.84</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

\* 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
<b>Čína</b>				
1,500,000	BANK OF CHINA ZCP 15/12/2020 (1)	EUR	1,499,458.13	2.13
			<b>1,499,458.13</b>	<b>2.13</b>
			<b>29,508,194.33</b>	<b>41.83</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
3,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 29/05/2020 (1)	EUR	3,001,336.74	4.25
			<b>3,001,336.74</b>	<b>4.25</b>
			<b>3,001,336.74</b>	<b>4.25</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
13,086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13,046,611.14	18.49
12,813	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	13,006,860.69	18.44
			<b>26,053,471.83</b>	<b>36.93</b>
			<b>26,053,471.83</b>	<b>36.93</b>
			<b>65,706,755.73</b>	<b>93.14</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>				
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (v EUR)
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
115	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	3,159,050.00	228,910.00
			<b>3,159,050.00</b>	<b>228,910.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>228,910.00</b>	
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2020</b>				
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>65,706,755.73</b>	<b>93.14</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>228,910.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>3,297,357.75</b>	<b>4.67</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>1,314,226.68</b>	<b>1.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>70,547,250.16</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	407,584,827.32	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	54,179	
	30/09/2019	EUR	479,051,104.40		30/09/2019	54,782	
	30/09/2018	EUR	234,400,718.94		30/09/2018	11,090	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	2,614	
					30/09/2019	3,550	
					30/09/2018	3,245	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,708.02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	9	
	30/09/2019	EUR	5,345.60		30/09/2019	9	
	30/09/2018	EUR	5,144.80		30/09/2018	9	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	21,330.50	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	2,443	
	30/09/2019	PLN	24,009.78		30/09/2019	2,339	
	30/09/2018	PLN	22,669.74		30/09/2018	2,339	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	4,808.75	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	16,151	
	30/09/2019	USD	5,377.07		30/09/2019	15,810	
	30/09/2018	USD	5,014.27		30/09/2018	15,777	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	24.42	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	EUR	27.72		30/09/2019	30	
	30/09/2018	EUR	26.68		30/09/2018	30	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	246.10	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	38,783	
	30/09/2019	EUR	280.04		30/09/2019	39,549	
	30/09/2018	EUR	270.70		30/09/2018	37,309	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	574	
	30/09/2019	EUR	270.78		30/09/2019	-	
	30/09/2018	EUR	262.56		30/09/2018	-	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	4,506.30	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	20,111	
	30/09/2019	CZK	5,105.15		30/09/2019	20,339	
	30/09/2018	CZK	4,884.42		30/09/2018	20,533	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	219.20	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	4,755	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	5,881	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	5,881	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	5,296.40	Distribution N (EUR)	31/03/2020	10,745	
	30/09/2019	EUR	5,995.62		30/09/2019	10,651	
	30/09/2018	EUR	5,735.81		30/09/2018	8,813	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	4,830.40	Distribution P (EUR)	31/03/2020	84	
	30/09/2019	EUR	5,463.99		30/09/2019	84	
	30/09/2018	EUR	5,219.38		30/09/2018	191	
Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	19.37	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	22.84	Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	0.85
	30/09/2018	EUR	22.85	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	6.35
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	192.74				
	30/09/2019	EUR	225.66				
	30/09/2018	EUR	225.74				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.77%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.79%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.79%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.75%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1.53%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1.52%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.75%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.20%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	86.45%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>397,522,152.85</b>
Subjekty kolektivního investování		25,439,252.63
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		372,082,900.22
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,326,127.01</b>
Swapy úrokového selhání		13,326,127.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,490,198.64</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,337,067.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>8,310,526.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>422,986,072.67</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(10,413,090.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,988,154.45)</b>
Měnové forwardy		(4,282,077.15)
Futures		(706,077.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(15,401,245.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>407,584,827.32</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					5,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	4,830,593.12	1.19
			825,000			DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	736,709.72	0.18
			445,000			DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	392,941.30	0.10
			1,200,000			DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.450% 15/06/2023	USD	1,124,094.09	0.28
			4,960,000			DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	4,677,117.08	1.15
			1,220,000			DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	903,063.02	0.22
			895,000			ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	738,133.65	0.18
			1,042,000			ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	641,724.70	0.16
			1,500,000		750,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	594,209.83	0.15
			1,050,000		1,090,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	982,266.54	0.24
			4,600,000		115,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
			961,000		115,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
			1,200,000		1,240,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	711,198.68	0.17
			1,530,000		500,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	110,780.94	0.03
			3,400,000		1,025,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	195,900.45	0.05
			2,759,000		1,000,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	943,748.04	0.23
			3,000,000		643,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	635,687.95	0.16
			1,600,000		490,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	471,293.21	0.12
			2,000,000		1,095,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	996,883.12	0.24
			1,150,000		1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,128,490.76	0.28
			1,205,000		155,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	141,841.00	0.03
			1,400,000		625,000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	612,499.54	0.15
			3,600,000		500,000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	485,863.40	0.12
			1,150,000		1,075,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	733,804.08	0.18
			950,000		370,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	288,331.04	0.07
			375,000		120,000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	111,603.99	0.03
			800,000		700,000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	636,989.08	0.16
			1,340,000		700,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	612,627.40	0.15
			500,000		988,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	723,236.35	0.18
			875,000		4,200,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	4,085,505.30	1.00
			2,070,000		1,380,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1,364,387.48	0.33
			950,000		3,300,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	2,584,282.38	0.63
			1,020,000		220,000	MSCI INC 4.000% 15/11/2029	USD	199,128.79	0.05
			550,000		1,100,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	995,770.04	0.24
			340,000		1,250,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1,115,398.08	0.27
			1,000,000		500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	406,107.61	0.10
			1,350,000		500,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	488,855.65	0.12
			440,000		575,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	500,041.18	0.12
			325,000		735,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	650,175.34	0.16
			475,000		1,255,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,158,989.65	0.28
			2,885,000		345,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	238,896.28	0.06
			5,800,000		785,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	504,420.26	0.12
			2,000,000		1,175,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1,066,706.41	0.26
			2,000,000		1,275,000	PISCES MIDCO INC 8.000% 15/04/2026	USD	1,005,420.20	0.25
			1,025,000		1,350,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1,251,201.74	0.31
			420,000		825,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	737,142.59	0.18
			320,000		440,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	394,514.95	0.10
			600,000		675,000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	620,023.49	0.15
			750,000		1,325,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,189,797.89	0.29
			250,000		600,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	462,010.94	0.11
			4,000,000		2,550,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	2,467,973.15	0.61
					1,275,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	1,164,495.28	0.29
					471,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	427,667.86	0.10
					225,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	208,024.52	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,840,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,792,043.29	0.44	200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	165,078.84	0.04
2,200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	2,678,544.82	0.66	200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	175,313.01	0.04
300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	318,350.58	0.08	200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	175,170.37	0.04
1,300,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	1,202,362.69	0.29	200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	177,492.13	0.04
1,400,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,448,768.62	0.36	410,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	299,334.45	0.07
2,500,000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	2,511,143.50	0.62	1,510,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	1,157,016.61	0.29
1,880,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,879,032.08	0.46	300,000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	274,033.46	0.07
700,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	642,240.55	0.16	1,100,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	990,529.68	0.24
3,660,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3,499,963.50	0.86	880,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	871,311.87	0.21
			<b>21,379,607.95</b>	<b>5.25</b>	300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	235,133.29	0.06
					300,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	228,325.86	0.06
					450,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	365,274.39	0.09
								<b>16,918,419.17</b>	<b>4.15</b>
	<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Irsko</b>			
300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	251,637.55	0.06	400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	313,221.91	0.08
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	750,663.21	0.18	3,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	2,863,601.80	0.70
325,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	273,687.35	0.07	1,009,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	803,861.32	0.20
350,000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	216,470.71	0.05	265,987	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL D 23/04/2029 FRN	EUR	258,126.90	0.06
450,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	439,360.85	0.11	1,000,000	EUROTOrg LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	894,179.60	0.22
200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	198,814.62	0.05	736,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL C 24/06/2058 FRN	EUR	706,503.33	0.17
400,000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	400,362.54	0.10	625,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL D 24/06/2058 FRN	EUR	594,485.00	0.15
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 05/03/2021	USD	169,751.41	0.04	1,000,000	GTKL EUROPE CAPITAL DAC 4.650% 10/03/2027	USD	795,352.41	0.20
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	171,687.36	0.04	250,000	HARVEST CLO IX DAC -9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	202,333.25	0.05
200,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	145,374.48	0.04	643,951	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	625,230.92	0.15
400,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	257,085.50	0.06	500,000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.100% 11/04/2023	USD	455,311.93	0.11
500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	355,639.43	0.09	1,100,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	896,644.10	0.22
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	132,631.47	0.03	200,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X D 21/02/2030 FRN	EUR	201,600.00	0.05
200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	190,179.76	0.05	600,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	543,610.13	0.13
350,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP	USD	308,502.72	0.08	300,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	225,519.36	0.06
900,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	720,469.75	0.18	1,500,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1,463,305.50	0.36
200,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	183,639.02	0.05	262,000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	262,000.00	0.06
550,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	456,145.49	0.11	400,000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	320,652.06	0.08
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	338,663.19	0.08	500,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	500,750.01	0.12
700,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	616,108.93	0.15	1,000,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	1,096,620.78	0.27
300,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	236,556.41	0.06				<b>14,022,910.31</b>	<b>3.44</b>
600,000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	526,130.18	0.13		<b>Francie</b>			
500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	375,875.80	0.09	700,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	640,564.86	0.16
1,458,000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	855,458.79	0.21	571,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	534,172.10	0.13
400,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	238,139.57	0.06	500,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	450,754.20	0.11
200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	175,868.86	0.04	300,000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	299,707.80	0.07
293,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	261,883.23	0.06	500,000	E-CARAT SA SER 10FR CL E 20/12/2028 FRN	EUR	490,321.90	0.12
200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	166,025.27	0.04	300,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	255,188.66	0.06
300,000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	247,658.66	0.06	500,000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL E 25/09/2035 FRN	EUR	475,851.70	0.12
200,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.250% 23/02/2023	USD	168,144.83	0.04	1,150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,237,903.01	0.30
400,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	328,254.75	0.08	600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	590,767.46	0.14
200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	168,707.09	0.04	500,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	480,189.31	0.12
700,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	632,694.61	0.16	100,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	102,034.91	0.03
300,000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	234,833.82	0.06	1,500,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	1,462,338.72	0.36
300,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	260,566.70	0.06	100,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	101,305.37	0.02
900,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	350,731.30	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,280,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4,955,614.96	1.22					
			<b>12,076,714.96</b>	<b>2.96</b>					
	<b>Panenské ostrovy</b>					<b>Mexiko</b>			
200,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	126,236.86	0.03	385,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	268,913.50	0.07
450,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	416,342.60	0.10	400,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	300,980.53	0.07
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	179,349.58	0.04	200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	182,331.86	0.04
400,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	346,391.75	0.08	600,000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	483,292.84	0.12
300,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	267,952.13	0.07	250,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	194,017.44	0.05
400,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	353,652.08	0.09	700,000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	536,925.20	0.13
450,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	401,665.34	0.10	700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	464,287.12	0.11
200,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	176,821.13	0.04	200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	149,232.67	0.04
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	149,821.01	0.04	150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	132,000.00	0.03
400,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	315,557.44	0.08	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	187,006.52	0.05
500,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	385,345.97	0.09	400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	361,232.86	0.09
1,150,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,023,535.82	0.24	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	189,510.24	0.05
650,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	606,983.68	0.15	400,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	309,660.00	0.08
500,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	472,412.85	0.12	350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	197,312.39	0.05
600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	529,392.36	0.13	150,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	93,310.28	0.02
900,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	758,481.62	0.19	850,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	483,085.71	0.11
500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	355,857.84	0.09	220,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	148,463.02	0.04
800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	751,722.01	0.18	165,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	108,328.67	0.03
400,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	369,138.45	0.09	425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	249,507.70	0.06
200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	159,033.60	0.04	150,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	91,908.96	0.02
200,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	185,959.23	0.05	200,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	123,876.93	0.03
300,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	246,317.60	0.06	350,000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	290,244.06	0.07
			<b>8,577,970.95</b>	<b>2.10</b>				<b>5,545,428.50</b>	<b>1.36</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Velká Británie</b>			
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	429,247.46	0.11	600,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	445,020.68	0.11
250,000	CHINA CITIC BANK 28/02/2029 FRN	USD	244,262.85	0.06	400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	303,904.53	0.07
800,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	760,843.12	0.19	883,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	703,315.54	0.17
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	941,461.60	0.23	600,000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	555,771.65	0.14
650,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	587,167.75	0.14	600,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	493,503.40	0.12
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	187,861.03	0.05	429,510	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	382,681.38	0.09
250,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.625% 19/05/2026	USD	245,210.97	0.06	450,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	431,243.91	0.11
700,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	650,188.50	0.16	773,016	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019-VANTAG 2019-V2X CL A 20/02/2054 FRN	GBP	850,851.41	0.21
500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	474,461.90	0.12	201,997	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL D 20/12/2062 FRN	GBP	212,903.45	0.05
250,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	231,169.06	0.06	1,000,000	TWIN BRIDGES 2017-1 PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1,113,234.82	0.28
300,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	280,671.63	0.07				<b>5,492,430.77</b>	<b>1.35</b>
1,150,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,032,449.71	0.24		<b>Španělsko</b>			
500,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	414,308.22	0.10	2,100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2,008,065.78	0.49
			<b>6,479,303.80</b>	<b>1.59</b>	1,200,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1,141,755.36	0.28
	<b>Kanada</b>				1,200,000	AUTONORIA SPAIN 2019 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1,132,049.52	0.28
1,500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1,440,692.43	0.35	200,000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	172,891.95	0.04
83,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	77,947.94	0.02	347,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	334,984.51	0.08
800,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	603,551.49	0.15	234,000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	226,270.09	0.06
2,585,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,499,074.24	0.61	411,001	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL C 24/03/2031 FRN	EUR	397,422.90	0.10
1,050,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	804,402.01	0.20				<b>5,413,440.11</b>	<b>1.33</b>
300,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	174,429.90	0.04		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
			<b>5,600,098.01</b>	<b>1.37</b>	1,300,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,152,776.23	0.29
					470,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	406,440.26	0.10
					800,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	651,216.57	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	365,567.34	0.09	300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	386,135.89	0.09
1,710,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1,072,832.28	0.27				<b>3,194,127.95</b>	<b>0.78</b>
400,000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	295,708.18	0.07	<b>Bermudy</b>				
			<b>3,944,540.86</b>	<b>0.98</b>	2,000,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,536,674.58	0.37
<b>Itálie</b>					200,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	184,720.87	0.05
500,000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	465,095.80	0.11	400,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	315,845.57	0.08
500,000	AUToFLORENCE 1 SRL SER 1 CL D 25/12/2042 FRN	EUR	474,711.50	0.12	300,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	264,662.57	0.06
170,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL C 24/07/2034 FRN	EUR	164,950.59	0.04	900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	796,550.24	0.20
1,000,000	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	991,733.82	0.25				<b>3,098,453.83</b>	<b>0.76</b>
600,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	373,592.83	0.09	<b>Singapur</b>				
650,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	576,504.71	0.14	200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	147,005.04	0.04
730,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	729,266.80	0.18	400,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	182,348.98	0.04
			<b>3,775,856.05</b>	<b>0.93</b>	700,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	577,073.31	0.14
<b>Turecko</b>					200,000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500%	USD	199,508.88	0.05
400,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	327,318.17	0.08	800,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	576,257.14	0.13
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	179,257.63	0.04	400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	269,234.89	0.07
200,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	171,792.76	0.04	200,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	144,040.22	0.04
300,000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	252,787.08	0.06	280,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	217,255.16	0.05
200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	175,667.67	0.04	200,000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	106,080.58	0.03
300,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	257,147.25	0.06	400,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	386,066.90	0.09
270,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	232,613.53	0.06	200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	184,011.02	0.05
400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	304,377.96	0.08				<b>2,988,882.12</b>	<b>0.73</b>
1,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	947,915.18	0.24	<b>Egypt</b>				
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	181,370.15	0.04	675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	579,420.36	0.14
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	150,080.96	0.04	345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	261,052.98	0.06
400,000	TURKIYE GARANTLI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	341,650.37	0.08	700,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	614,131.01	0.16
200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	164,135.17	0.04	400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	339,503.21	0.08
			<b>3,686,113.88</b>	<b>0.90</b>	360,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.053% 15/01/2032	USD	267,060.32	0.07
<b>Spojené arabské emiráty</b>					400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	327,597.50	0.08
300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	269,928.79	0.07	460,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	338,382.51	0.08
400,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	353,966.14	0.09	275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	202,761.33	0.05
350,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	324,456.39	0.08				<b>2,929,909.22</b>	<b>0.72</b>
1,680,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	1,418,786.28	0.35	<b>Švédsko</b>				
550,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	497,608.53	0.12	1,215,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,063,360.62	0.27
600,000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	462,507.39	0.11	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,029,524.20	0.25
			<b>3,327,253.52</b>	<b>0.82</b>	720,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	671,625.33	0.16
<b>Panama</b>								<b>2,764,510.15</b>	<b>0.68</b>
225,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	225,230.96	0.06	<b>Chile</b>				
865,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	724,887.94	0.18	210,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	141,097.82	0.03
480,000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	385,773.44	0.09	420,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	303,428.89	0.07
600,000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	533,259.94	0.13	600,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	564,327.61	0.14
430,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	357,825.39	0.09	800,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	703,258.30	0.18
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	182,962.97	0.04	200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	178,492.77	0.04
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	198,636.93	0.05	165,200	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	143,814.50	0.04
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	199,414.49	0.05	550,000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	453,344.80	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
250,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	159,474.84	0.04					
			<b>2,647,239.53</b>	<b>0.65</b>					
	<b>Ghana</b>								
420,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	281,359.32	0.07					
450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	293,049.83	0.07					
275,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	176,409.65	0.04					
1,050,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	705,266.08	0.18					
600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	389,409.29	0.10					
300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	190,586.35	0.05					
215,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	135,626.33	0.03					
720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	461,687.02	0.11					
			<b>2,633,393.87</b>	<b>0.65</b>					
	<b>Saúdská Arábie</b>								
210,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	196,937.39	0.05					
400,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	340,071.27	0.08					
500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	419,407.81	0.10					
200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	196,238.87	0.05					
840,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	774,841.39	0.19					
200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	195,847.41	0.05					
400,000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	369,094.03	0.09					
			<b>2,492,438.17</b>	<b>0.61</b>					
	<b>Indie</b>								
400,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	323,499.04	0.08					
500,000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	425,470.08	0.10					
400,000	CANARA BANK/LONDON 3.875% 28/03/2024 EMTN	USD	340,206.34	0.08					
350,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	240,332.26	0.06					
300,000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	261,876.30	0.06					
200,000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	162,973.80	0.04					
500,000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	435,181.10	0.11					
200,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	184,186.22	0.05					
			<b>2,373,725.14</b>	<b>0.58</b>					
	<b>Brazílie</b>								
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	285,960.92	0.07					
200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.875% 19/04/2023	USD	178,950.01	0.04					
700,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	617,734.96	0.15					
840,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	642,685.96	0.16					
400,000	ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	329,231.27	0.08					
300,000	ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	273,924.99	0.07					
			<b>2,328,488.11</b>	<b>0.57</b>					
	<b>Švýcarsko</b>								
2,340,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2,297,532.18	0.56					
			<b>2,297,532.18</b>	<b>0.56</b>					
	<b>Japonsko</b>								
2,155,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,261,723.42	0.55					
			<b>2,261,723.42</b>	<b>0.55</b>					
	<b>Thajsko</b>								
250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	201,413.34	0.05					
600,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	536,702.81	0.13					
300,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	246,489.98	0.06					
800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	741,749.85	0.18					
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	180,645.11	0.04					
400,000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	309,902.78	0.08					
			<b>2,216,903.87</b>	<b>0.54</b>					
	<b>Jersey</b>								
2,100,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1,534,418.47	0.38					
650,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	569,511.40	0.14					
			<b>2,103,929.87</b>	<b>0.52</b>					
	<b>Jižní Korea</b>								
750,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	685,317.02	0.17					
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	436,014.95	0.11					
300,000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	280,729.72	0.07					
750,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	683,527.00	0.16					
			<b>2,085,588.69</b>	<b>0.51</b>					
	<b>Katar</b>								
800,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	742,347.91	0.18					
200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	195,355.02	0.05					
450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	481,220.13	0.12					
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	663,022.75	0.16					
			<b>2,081,945.81</b>	<b>0.51</b>					
	<b>Omán</b>								
745,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	563,249.56	0.14					
255,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	180,983.45	0.04					
375,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	244,456.24	0.06					
1,200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	713,183.48	0.18					
555,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	332,942.59	0.08					
			<b>2,034,815.32</b>	<b>0.50</b>					
	<b>Indonésie</b>								
200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	173,050.74	0.04					
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	192,209.60	0.05					
200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	179,780.80	0.04					
200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	167,476.05	0.04					
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	161,378.00	0.04					
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	195,502.87	0.05					
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	196,189.67	0.05					
500,000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	405,479.23	0.10					
			<b>1,671,066.96</b>	<b>0.41</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ukrajina</b>					200,000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	161,408.38	0.04
120,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	106,235.18	0.03	200,000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	150,916.96	0.04
1,600,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1,321,027.24	0.32	200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	164,409.95	0.04
240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	200,661.10	0.05				<b>1,093,301.29</b>	<b>0.27</b>
			<b>1,627,923.52</b>	<b>0.40</b>	<b>Jižní Afrika</b>				
<b>Nigérie</b>					200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	129,295.67	0.03
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	125,599.15	0.03	500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	374,623.45	0.09
1,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	720,333.03	0.18	400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	247,349.99	0.06
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	122,957.55	0.03	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	131,859.84	0.03
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	127,561.99	0.03	290,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	190,121.30	0.05
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	254,772.11	0.06				<b>1,073,250.25</b>	<b>0.26</b>
200,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	149,751.21	0.04	<b>Pobřeží slonoviny</b>				
			<b>1,500,975.04</b>	<b>0.37</b>	100,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	85,721.95	0.02
<b>Argentina</b>					600,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	477,865.31	0.12
70,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 31/12/2038 STEP-UP	USD	18,878.81	0.00	600,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	508,961.15	0.12
210,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/01/2027	EUR	53,592.81	0.01				<b>1,072,548.41</b>	<b>0.26</b>
100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	25,350.91	0.01	<b>Kolumbie</b>				
780,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	195,734.96	0.06	400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	413,485.54	0.10
220,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	54,529.86	0.01	750,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	633,812.85	0.16
910,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	220,225.43	0.06				<b>1,047,298.39</b>	<b>0.26</b>
230,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	56,733.28	0.01	<b>Ostrov Man</b>				
205,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	50,609.10	0.01	700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	590,198.01	0.14
200,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	135,605.30	0.03	600,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	448,261.01	0.11
600,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	422,723.19	0.10				<b>1,038,459.02</b>	<b>0.25</b>
350,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	229,982.13	0.06	<b>Filipíny</b>				
			<b>1,463,965.78</b>	<b>0.36</b>	200,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	173,351.76	0.04
<b>Srí Lanka</b>					300,000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	274,867.51	0.07
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	123,904.52	0.03	500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	362,423.50	0.09
800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	415,555.37	0.10	200,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	180,252.65	0.04
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	575,303.68	0.14				<b>990,895.42</b>	<b>0.24</b>
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	102,065.15	0.03	<b>Rumunsko</b>				
250,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	206,129.67	0.05	400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.124% 16/07/2031	EUR	367,187.16	0.09
			<b>1,422,958.39</b>	<b>0.35</b>	335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	300,609.35	0.07
<b>Dánsko</b>					275,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	285,593.88	0.07
800,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	717,725.06	0.18				<b>953,390.39</b>	<b>0.23</b>
800,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	695,339.02	0.17	<b>Kuvajt</b>				
			<b>1,413,064.08</b>	<b>0.35</b>	500,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	385,674.62	0.09
<b>Island</b>					550,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	427,483.21	0.11
1,350,000	LANDSBANKINN HF 1.375% 14/03/2022 EMTN	EUR	1,337,457.10	0.33				<b>813,157.83</b>	<b>0.20</b>
			<b>1,337,457.10</b>	<b>0.33</b>	<b>Dominikánská republika</b>				
<b>Bahrajn</b>					400,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	256,894.01	0.06
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	290,709.91	0.07	240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	205,878.16	0.05
400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	325,856.09	0.08	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	120,055.78	0.03
					150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	124,309.07	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	104,436.79	0.03					
	<b>Austrálie</b>		<b>811,573.81</b>	<b>0.20</b>					
800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	781,602.63	0.19					
	<b>Keňa</b>		<b>781,602.63</b>	<b>0.19</b>					
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	337,243.66	0.09					
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	335,403.90	0.08					
	<b>Ostrovny Mauricius</b>		<b>672,647.56</b>	<b>0.17</b>					
400,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	302,146.95	0.07					
300,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	227,719.23	0.06					
	<b>Gruzie</b>		<b>529,866.18</b>	<b>0.13</b>					
500,000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	472,282.98	0.12					
	<b>Pákistán</b>		<b>472,282.98</b>	<b>0.12</b>					
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	302,615.08	0.08					
200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	168,200.85	0.04					
	<b>Senegal</b>		<b>470,815.93</b>	<b>0.12</b>					
330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	298,762.90	0.07					
200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	148,589.04	0.04					
	<b>Trinidad a Tobago</b>		<b>447,351.94</b>	<b>0.11</b>					
300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	248,738.88	0.06					
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	171,619.32	0.04					
	<b>Jordánsko</b>		<b>420,358.20</b>	<b>0.10</b>					
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	419,261.64	0.10					
	<b>Angola</b>		<b>419,261.64</b>	<b>0.10</b>					
200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	71,660.47	0.02					
1,000,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	345,645.47	0.08					
	<b>Bahamy</b>		<b>417,305.94</b>	<b>0.10</b>					
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	161,132.81	0.04					
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	243,858.71	0.06					
	<b>Irák</b>		<b>404,991.52</b>	<b>0.10</b>					
520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	380,976.41	0.09					
			<b>380,976.41</b>	<b>0.09</b>					
						<b>Paraguay</b>			
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	183,396.54	0.04
					200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	191,215.07	0.05
								<b>374,611.61</b>	<b>0.09</b>
						<b>Tunisko</b>			
					315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	259,676.83	0.06
					125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	113,150.45	0.03
								<b>372,827.28</b>	<b>0.09</b>
						<b>Kazachstán</b>			
					200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	182,422.94	0.04
					200,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	171,480.99	0.05
								<b>353,903.93</b>	<b>0.09</b>
						<b>Čína</b>			
					400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	353,611.30	0.09
								<b>353,611.30</b>	<b>0.09</b>
						<b>Maroko</b>			
					400,000	OCF SA 4.500% 22/10/2025	USD	351,609.70	0.09
								<b>351,609.70</b>	<b>0.09</b>
						<b>Kamerun</b>			
					400,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	328,654.82	0.08
								<b>328,654.82</b>	<b>0.08</b>
						<b>Nová Guinea</b>			
					400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	327,939.24	0.08
								<b>327,939.24</b>	<b>0.08</b>
						<b>Uruguay</b>			
					280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	290,405.36	0.07
								<b>290,405.36</b>	<b>0.07</b>
						<b>Ekvádór</b>			
					900,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	226,794.17	0.06
					133,333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	59,542.79	0.01
								<b>286,336.96</b>	<b>0.07</b>
						<b>Zambie</b>			
					800,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	250,125.46	0.06
								<b>250,125.46</b>	<b>0.06</b>
						<b>El Salvador</b>			
					285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	227,205.81	0.06
								<b>227,205.81</b>	<b>0.06</b>
						<b>Kostarika</b>			
					300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	217,571.14	0.05
								<b>217,571.14</b>	<b>0.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jamajka</b>				
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	199,268.15	0.05
			<b>199,268.15</b>	<b>0.05</b>
<b>Kypr</b>				
250,000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	193,795.53	0.05
			<b>193,795.53</b>	<b>0.05</b>
<b>Malajsie</b>				
200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	192,397.44	0.05
			<b>192,397.44</b>	<b>0.05</b>
<b>Honduras</b>				
200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	181,402.31	0.04
			<b>181,402.31</b>	<b>0.04</b>
<b>Ázerbajdžán</b>				
200,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	177,701.93	0.04
			<b>177,701.93</b>	<b>0.04</b>
<b>Guatemala</b>				
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	174,417.28	0.04
			<b>174,417.28</b>	<b>0.04</b>
<b>Makedonie</b>				
150,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	150,683.10	0.04
			<b>150,683.10</b>	<b>0.04</b>
<b>Peru</b>				
130,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	108,810.96	0.03
			<b>108,810.96</b>	<b>0.03</b>
			<b>372,081,684.52</b>	<b>91.29</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
281,406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	1,215.70	0.00
			<b>1,215.70</b>	<b>0.00</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
699,575	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,215.70</b>	<b>0.00</b>

#### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,368	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - 2 CAP EUR	EUR	11,859,251.84	2.91

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
13,621	NN (L) LIQUID EUR - 2 CAP EUR	EUR	13,580,000.79	3.33
			<b>25,439,252.63</b>	<b>6.24</b>
			<b>25,439,252.63</b>	<b>6.24</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**397,522,152.85 97.53**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Swapy úrokového selhání

CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	51,000,000.00	5,255,235.68
CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	23,500,000.00	2,421,530.17
CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	23,500,000.00	2,421,530.17
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	29,000,000.00	1,675,643.65
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	7,200,000.00	390,430.63
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 3	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	7,056,000.00	384,224.52
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	7,200,000.00	341,216.68
CDX ITRAXX EUROPE CROSSEVER SERIES 33 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	EUR	7,100,000.00	212,931.20
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2025	USD	2,000,000.00	116,655.28
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 2	Koupit	5.000	20/12/2024	USD	1,960,000.00	106,729.03

**13,326,127.01**

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

#### Měnové forwardy

10,623,534.46	EUR	46,612,359.20	PLN	08/04/2020	10,623,534.46	398,269.92
29,863,524.19	USD	27,027,796.72	EUR	30/04/2020	27,027,796.72	157,908.33
23,128,094.83	EUR	25,369,571.84	USD	18/06/2020	23,128,094.83	75,745.19

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (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				
1,626,391.34	EUR	43,016,762.50	CZK	08/04/2020	1,626,391.34	56,519.97	4,264,890,000.00	IDR	287,234.47	USD	16/04/2020	269,619.13	(22,739.87)
1,248,444.91	EUR	1,060,495.00	GBP	30/04/2020	1,248,444.91	50,644.90	2,160,000.00	ZAR	145,270.96	USD	11/05/2020	134,340.58	(22,785.58)
371,972.77	USD	25,170,000.00	RUB	13/05/2020	333,842.35	46,971.07	515,000.00	EUR	591,320.30	USD	11/05/2020	515,000.00	(23,066.76)
289,292.31	USD	410,000.00	AUD	11/05/2020	258,342.84	34,853.36	16,115,588.16	USD	14,674,785.94	EUR	04/06/2020	14,674,785.94	(23,718.49)
139,825.22	USD	560,000.00	BRL	11/05/2020	126,127.75	29,264.26	410,000.00	AUD	279,259.73	USD	11/05/2020	250,785.66	(25,724.30)
291,158.93	USD	4,264,890,000.00	IDR	16/04/2020	263,169.27	26,314.68	560,000.00	BRL	138,244.30	USD	11/05/2020	126,275.60	(27,825.72)
594,191.29	USD	515,000.00	EUR	11/05/2020	515,000.00	25,679.19	4,981,402.97	EUR	4,463,486.00	GBP	30/06/2020	4,981,402.97	(53,027.75)
219,113.07	USD	330,000.00	NZD	11/05/2020	195,671.61	21,417.41	25,170,000.00	RUB	379,059.56	USD	13/05/2020	351,953.79	(53,419.12)
139,218.05	USD	2,160,000.00	ZAR	11/05/2020	125,580.06	17,277.79	10,012,421.00	USD	9,204,264.06	EUR	18/06/2020	9,204,264.06	(106,363.98)
1,010,000.00	TRY	135,668.65	USD	16/04/2020	152,280.40	15,460.61	214,119,482.31	CZK	8,357,099.23	EUR	08/04/2020	8,357,099.23	(542,935.11)
140,780.58	USD	2,930,000.00	MXN	11/05/2020	126,433.10	15,143.45	91,971,467.06	EUR	101,788,687.00	USD	30/04/2020	91,971,467.06	(689,975.23)
117,947.77	USD	2,400,000.00	MXN	16/04/2020	105,498.90	14,489.98	101,176,416.51	PLN	23,315,957.23	EUR	08/04/2020	23,315,957.23	(1,121,079.29)
217,074.41	USD	290,000.00	CAD	11/05/2020	193,851.05	12,064.20	117,243,386.31	EUR	130,326,552.00	USD	30/06/2020	117,243,386.31	(1,127,687.26)
530,000.00	TRY	67,427.57	USD	11/05/2020	77,209.08	10,976.10	85,287,108.91	EUR	95,325,191.00	USD	04/06/2020	85,287,108.91	(1,375,307.00)
127,601.81	USD	53,580,000.00	KZT	13/05/2020	115,101.76	9,966.48						<b>427,529,969.18</b>	<b>(4,282,077.15)</b>
147,695.94	USD	200,000.00	SGD	11/05/2020	131,894.93	6,499.73							
7,740,000.00	PHP	144,284.54	USD	11/05/2020	131,844.04	5,936.40							
85,279.17	USD	530,000.00	TRY	11/05/2020	76,609.04	5,267.80							
132,557.12	USD	9,700,000.00	INR	16/04/2020	119,571.64	4,586.94							
132,670.85	USD	8,770,000.00	ARS	11/05/2020	118,522.55	4,296.91							
144,799.43	USD	172,000,000.00	KRW	13/04/2020	131,683.73	3,400.78							
195,738.11	USD	175,468.04	EUR	08/04/2020	175,468.04	2,892.42							
88,807.00	GBP	97,578.32	EUR	30/04/2020	97,578.32	2,726.74							
2,120,000.00	UAH	71,986.42	USD	12/05/2020	72,010.21	2,178.90							
146,288.71	USD	510,000.00	ILS	11/05/2020	130,638.25	1,717.95							
147,705.92	USD	15,770,000.00	JPY	11/05/2020	131,903.84	1,225.81							
31,760.96	EUR	868,471.56	CZK	01/04/2020	31,760.96	60.90							
148.64	EUR	4,073.98	CZK	02/04/2020	148.64	(0.06)							
28,268.21	EUR	31,115.13	USD	08/04/2020	28,268.21	(84.51)							
370,000.00	GHS	63,793.10	USD	11/05/2020	63,907.30	(149.93)							
73,739.13	USD	2,120,000.00	UAH	12/05/2020	65,956.29	(584.09)							
1,311,616.00	USD	1,191,897.41	EUR	30/06/2020	1,191,897.41	(602.22)							
8,770,000.00	ARS	128,618.21	USD	11/05/2020	176,883.67	(609.25)							
62,184.87	USD	370,000.00	GHS	11/05/2020	55,621.53	(1,313.47)							
510,000.00	ILS	148,212.04	USD	11/05/2020	131,469.95	(3,468.06)							
146,255.74	USD	7,740,000.00	PHP	11/05/2020	130,819.09	(4,142.72)							
200,000.00	SGD	145,124.19	USD	11/05/2020	130,986.51	(4,159.59)							
15,770,000.00	JPY	151,439.64	USD	11/05/2020	132,877.01	(4,623.27)							
9,700,000.00	INR	133,016.00	USD	16/04/2020	123,305.05	(5,004.94)							
172,000,000.00	KRW	148,309.10	USD	13/04/2020	133,737.03	(6,598.19)							
139,214.24	USD	1,010,000.00	TRY	16/04/2020	123,895.80	(12,230.89)							
290,000.00	CAD	219,743.77	USD	11/05/2020	197,412.41	(14,493.16)							
53,580,000.00	KZT	132,788.10	USD	13/05/2020	125,422.51	(14,685.34)							
2,400,000.00	MXN	120,277.09	USD	16/04/2020	111,800.41	(16,611.77)							
2,930,000.00	MXN	144,245.80	USD	11/05/2020	136,294.38	(18,296.60)							
330,000.00	NZD	215,930.88	USD	11/05/2020	193,963.53	(18,521.80)							

  

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
27	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4,657,770.00	73,000.00
27	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	4,514,670.00	74,890.00
(54)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	8,812,371.83	(543,745.73)
(42)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	8,492,822.98	(865,459.10)
245	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	30,966,905.83	555,237.53
			<b>57,444,540.64</b>	<b>(706,077.30)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Opční listy</b>				
219,520	OAS FINANCE LTD WARRANTS EXP 21/01/2039	USD		0.00
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR		0.00
				<b>0.00</b>

  

<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>8,337,972.56</b>	
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2020</b>				
			%	
			ČHA	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>397,522,152.85</b>	<b>97.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>8,337,972.56</b>	<b>2.05</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>1,490,198.64</b>	<b>0.37</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>234,503.27</b>	<b>0.05</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>407,584,827.32</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	169,563,626.42	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	8,197.39
	30/09/2019	USD	314,388,792.02		30/09/2019	USD	9,302.84
	30/09/2018	USD	244,261,548.05		30/09/2018	USD	8,472.05
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	2,353.95
					30/09/2019	EUR	2,699.81
					30/09/2018	EUR	2,464.57
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	15,773.98	Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	229.52
	30/09/2019	EUR	17,845.25		30/09/2019	USD	261.27
	30/09/2018	EUR	14,977.66		30/09/2018	USD	238.00
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	2,444.48	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	231.83
	30/09/2019	USD	2,748.18		30/09/2019	EUR	266.92
	30/09/2018	USD	2,457.64		30/09/2018	EUR	243.60
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	6,135.51	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	205.72
	30/09/2019	EUR	6,968.28		30/09/2019	USD	235.42
	30/09/2018	EUR	6,243.85		30/09/2018	USD	220.41
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	2,113.24	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	AUD	212.12
	30/09/2019	USD	2,387.65		30/09/2019	AUD	245.19
	30/09/2018	USD	2,156.54		30/09/2018	AUD	225.27
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	603.74	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	16
	30/09/2019	EUR	689.48			30/09/2019	753
	30/09/2018	EUR	623.82			30/09/2018	0.09
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	235.86	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	913	
	30/09/2019	USD	265.48		30/09/2019	4,916	
	30/09/2018	USD	238.00		30/09/2018	6,040	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	238.74	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1,246	
	30/09/2019	EUR	271.46		30/09/2019	1,563	
	30/09/2018	EUR	243.75		30/09/2018	1,858	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	2,004.39	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	24,288	
	30/09/2019	EUR	2,284.96		30/09/2019	25,984	
	30/09/2018	EUR	1,946.74		30/09/2018	27,044	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,923.21	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	53,069	
	30/09/2019	USD	2,178.17		30/09/2019	56,612	
	30/09/2018	USD	1,976.82		30/09/2018	62,257	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	302.80	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	6,166	
	30/09/2019	USD	344.71		30/09/2019	8,853	
	30/09/2018	USD	316.03		30/09/2018	6,494	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	7,197	
	30/09/2019	USD	9,942.77		30/09/2019	8,742	
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	10,402	
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2020	JPY	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	7,444	
	30/09/2019	JPY	-		30/09/2019	8,526	
	30/09/2018	JPY	11,149.00		30/09/2018	9,771	
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2020	JPY	-				
	30/09/2019	JPY	-				
	30/09/2018	JPY	9,827.00				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation X (USD)	31/03/2020	11,709	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.40
	30/09/2019	12,368	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.40
	30/09/2018	18,408	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.40
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	9,454	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.40
	30/09/2019	6,632	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.40
	30/09/2018	14,948	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.40
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.42
	30/09/2019	8,124	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.42
	30/09/2018	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.42
Distribution I (HY) (JPY)	31/03/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.42
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.42
	30/09/2018	70,564	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.42
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2020	-				
	30/09/2019	-				
	30/09/2018	32,697				
Distribution P (USD)	31/03/2020	1,930				
	30/09/2019	2,081				
	30/09/2018	1,941				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	2,969				
	30/09/2019	3,185				
	30/09/2018	3,745				
Distribution R (USD)	31/03/2020	2,352				
	30/09/2019	2,644				
	30/09/2018	2,809				
			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	5,988	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%
	30/09/2019	7,293	Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.81%
	30/09/2018	8,595	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		0.83%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	4,530	Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.80%
	30/09/2019	5,739	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		1.83%
	30/09/2018	6,732	Capitalisation R (USD)	31/03/2020		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	4,730	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		1.07%
	30/09/2019	4,075	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		2.30%
	30/09/2018	20,345	Capitalisation X (USD)	31/03/2020		2.30%
			Capitalisation Y (USD)	31/03/2020		3.31%
			Distribution P (USD)	31/03/2020		1.81%
			Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		1.82%
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	41.25			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	11.95			
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	2.95			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	3.10			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	2.31%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	2.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	33.00%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>167,474,600.50</b>
Akcie		167,474,600.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,977,174.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>3,599,833.14</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>173,051,608.51</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,068,896.39)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(419,085.70)</b>
Měnové forwardy		(419,085.70)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,487,982.09)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>169,563,626.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,200	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	158,988.00	0.09
7,200	CLOROX COMPANY	USD	1,247,400.00	0.74
186,714	COCA-COLA CO/THE	USD	8,262,094.50	4.88
5,735	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	380,574.60	0.22
35,900	CONAGRA BRANDS INC	USD	1,053,306.00	0.62
2,400	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	344,064.00	0.20
47,530	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	13,552,228.90	7.99
53,800	GENERAL MILLS INC	USD	2,839,026.00	1.67
58,135	HERSHEY CO/THE	USD	7,702,887.50	4.54
3,769	INGREDIENT INC	USD	284,559.50	0.17
55,821	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7,137,831.27	4.21
34,316	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	1,959,443.60	1.16
1,500	LANCASTER COLONY CORP	USD	216,960.00	0.13
158,236	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7,924,458.88	4.68
97,881	PEPSICO INC	USD	11,755,508.10	6.93
14,300	PILGRIM'S PRIDE CORP	USD	259,116.00	0.15
110,255	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12,128,050.00	7.15
37,902	SYSCO CORP	USD	1,729,468.26	1.02
52,615	TYSON FOODS INC - A	USD	3,044,830.05	1.80
18,579	WALMART INC	USD	2,110,945.98	1.24
			<b>84,091,741.14</b>	<b>49.59</b>
<b>Nizozemsko</b>				
11,492	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	880,780.33	0.52
319,212	KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE NV	EUR	7,455,185.35	4.40
155,685	UNILEVER NV - CVA	EUR	7,653,830.40	4.51
			<b>15,989,796.08</b>	<b>9.43</b>
<b>Japonsko</b>				
29,700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	961,786.85	0.57
1,400	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	332,986.19	0.20
60,000	KAO CORP	JPY	4,887,955.27	2.88
17,100	KEWPIE CORP	JPY	340,930.73	0.20
180,800	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3,565,494.89	2.09
9,600	MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO LTD	JPY	348,079.99	0.21
9,900	NH FOODS LTD	JPY	343,886.75	0.20
5,400	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	287,464.92	0.17
68,500	TOYO SUISSAN KAISHA LTD	JPY	3,298,954.63	1.95
8,700	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	1,144,600.81	0.68
4,900	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	341,317.30	0.20
			<b>15,853,458.33</b>	<b>9.35</b>
<b>Švýcarsko</b>				
35,600	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	766,750.33	0.45
114,063	NESTLE SA - REG	CHF	11,724,009.46	6.92
			<b>12,490,759.79</b>	<b>7.37</b>
<b>Velká Británie</b>				
32,800	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	737,760.30	0.44
25,585	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	960,205.05	0.57
244,920	DIAGEO PLC	GBP	7,854,904.13	4.62
99,088	TATE & LYLE PLC	GBP	805,988.89	0.48
136,700	TESCO PLC	GBP	387,818.65	0.22
			<b>10,746,677.02</b>	<b>6.33</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Francie</b>				
33,563	L'OREAL SA	EUR	8,797,970.55	5.19
2,556	PERNOD RICARD SA	EUR	363,051.71	0.21
			<b>9,161,022.26</b>	<b>5.40</b>
<b>Švédsko</b>				
16,931	AXFOOD AB	SEK	345,534.10	0.20
269,913	ESSITY AB - B	SEK	8,336,281.68	4.92
			<b>8,681,815.78</b>	<b>5.12</b>
<b>Dánsko</b>				
39,035	CARLSBERG A/S - B	DKK	4,418,471.80	2.61
2,685	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	193,573.62	0.11
			<b>4,612,045.42</b>	<b>2.72</b>
<b>Kanada</b>				
74,812	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	1,742,380.86	1.03
			<b>1,742,380.86</b>	<b>1.03</b>
<b>Belgie</b>				
21,285	COLRUYT SA	EUR	1,150,699.17	0.68
			<b>1,150,699.17</b>	<b>0.68</b>
<b>Singapur</b>				
373,100	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	842,988.25	0.50
			<b>842,988.25</b>	<b>0.50</b>
<b>Austrálie</b>				
26,400	COLES GROUP LTD	AUD	243,976.53	0.14
25,759	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	551,164.23	0.33
			<b>795,140.76</b>	<b>0.47</b>
<b>Portugalsko</b>				
40,400	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	728,767.10	0.43
			<b>728,767.10</b>	<b>0.43</b>
<b>Finsko</b>				
5,360	KESKO OYJ - B	EUR	303,473.01	0.18
			<b>303,473.01</b>	<b>0.18</b>
<b>Španělsko</b>				
13,900	EBRO FOODS SA	EUR	283,835.53	0.17
			<b>283,835.53</b>	<b>0.17</b>
			<b>167,474,600.50</b>	<b>98.77</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>167,474,600.50</b>	<b>98.77</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
13,000,297.85	USD	11,759,764.14	EUR	08/04/2020	13,000,297.85	94,782.01
2,987,731.14	EUR	31,838,232.79	SEK	08/04/2020	3,320,585.23	64,912.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		% ČHA
1,049,227.55	EUR	1,571,965.71 CAD	08/04/2020	1,165,992.52	46,987.44	
4,192,639.64	EUR	3,678,444.52 GBP	08/04/2020	4,649,694.40	39,694.71	
981,991.05	GBP	1,094,804.00 EUR	08/04/2020	1,206,712.72	16,241.56	
355,021.54	EUR	615,428.17 AUD	08/04/2020	394,449.90	12,930.46	
357,165.75	EUR	554,218.16 SGD	08/04/2020	397,206.72	2,694.84	
164,309.18	USD	265,611.03 AUD	08/04/2020	164,309.18	1,738.52	
5,830.97	EUR	60,755.64 NOK	08/04/2020	6,490.75	613.01	
5,040,876.80	SEK	463,207.07 EUR	08/04/2020	508,354.36	514.51	
3,694,521.66	DKK	494,653.14 EUR	08/04/2020	552,855.13	512.30	
178,112.07	SGD	113,640.96 EUR	08/04/2020	126,282.67	388.66	
12,549.97	GBP	25,138.43 AUD	08/04/2020	15,671.66	176.21	
5,835.93	CHF	9,728.14 AUD	08/04/2020	6,176.13	78.92	
41,792.18	DKK	9,940.44 AUD	08/04/2020	6,254.23	62.27	
74,682.77	SEK	12,259.21 AUD	08/04/2020	7,688.27	35.45	
1,077,195.00	JPY	16,255.49 AUD	08/04/2020	10,287.80	30.60	
2,310.32	SGD	2,637.64 AUD	08/04/2020	1,631.52	8.31	
120.47	AUD	736.55 NOK	08/04/2020	78.50	3.59	
0.62	AUD	3.18 HKD	08/04/2020	0.40	(0.03)	
35.21	NOK	5.65 AUD	08/04/2020	3.67	(0.11)	
30.09	EUR	261.10 HKD	08/04/2020	33.50	(0.65)	
1,528.34	NOK	137.61 EUR	08/04/2020	151.96	(5.47)	
20,138.68	AUD	17,578.78 CAD	08/04/2020	13,031.96	(24.75)	
7,867.72	CAD	9,150.97 AUD	08/04/2020	5,634.74	(73.09)	
7,505.44	AUD	6,765.98 SGD	08/04/2020	4,823.22	(158.46)	
741,012.81	CAD	475,185.67 EUR	08/04/2020	530,601.27	(845.88)	
36,244.18	AUD	157,665.04 DKK	08/04/2020	23,386.48	(1,004.34)	
62,388.61	AUD	388,518.45 SEK	08/04/2020	40,428.67	(1,033.28)	
86,854.27	AUD	44,280.00 GBP	08/04/2020	55,792.16	(1,748.87)	
1,809,089.69	EUR	13,512,559.34 DKK	08/04/2020	2,012,912.37	(1,965.41)	
80,059.38	AUD	49,563.67 CHF	08/04/2020	51,699.50	(2,237.28)	
4,233,331.53	EUR	4,496,431.70 CHF	08/04/2020	4,698,397.60	(2,603.23)	
65,423,192.00	JPY	554,877.53 EUR	08/04/2020	617,873.21	(2,807.09)	
112,852.83	AUD	7,808,161.00 JPY	08/04/2020	72,314.04	(3,267.93)	
843,732.19	CHF	798,358.72 EUR	08/04/2020	881,186.61	(3,896.75)	
309,106.48	AUD	176,641.63 EUR	08/04/2020	195,474.14	(4,659.18)	
772,023.95	AUD	498,300.13 USD	08/04/2020	498,300.13	(25,772.91)	
5,339,145.09	EUR	637,428,259.00 JPY	08/04/2020	5,920,666.74	(46,301.13)	
36,983,465.29	EUR	41,189,842.88 USD	08/04/2020	41,189,842.88	(603,085.25)	
				<b>82,353,574.79</b>	<b>(419,085.70)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(419,085.70)</b>	

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>167,474,600.50</b>	<b>98.77</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(419,085.70)</b>	<b>(0.25)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,977,174.87</b>	<b>1.17</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>530,936.75</b>	<b>0.31</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>169,563,626.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	236,050,573.96	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	189.84
	30/09/2019	USD	390,672,585.94		30/09/2019	USD	252.55
	30/09/2018	USD	242,018,194.62		30/09/2018	USD	252.72
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	294.64
					30/09/2019	AUD	398.49
					30/09/2018	AUD	404.28
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	5,924.01	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	2,995.29
	30/09/2019	USD	7,489.40		30/09/2019	ZAR	4,023.12
	30/09/2018	USD	6,768.91		30/09/2018	ZAR	4,058.85
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,758.06	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	6,126.90		Capitalisation I (USD)	31/03/2020	30,118
	30/09/2018	EUR	5,719.40		30/09/2019	41,178	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	23.72	30/09/2018	26,148		
	30/09/2019	EUR	30.55	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	4,068	
	30/09/2018	EUR	28.52	30/09/2019	6,085		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	270.04	30/09/2018	6,742		
	30/09/2019	USD	342.46	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	16,113	
	30/09/2018	USD	311.44	30/09/2019	18,372		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	233.91	30/09/2018	19,433		
	30/09/2019	EUR	302.07	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	3,392	
	30/09/2018	EUR	283.77	30/09/2019	2,303		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	218.32	30/09/2018	2,407		
	30/09/2019	USD	277.31	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	6,094	
	30/09/2018	USD	252.72	30/09/2019	15,863		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	232.17	30/09/2018	4,900		
	30/09/2019	EUR	300.33	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	11,949	
	30/09/2018	EUR	282.87	30/09/2019	723		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	214.86	30/09/2018	0.65		
	30/09/2019	USD	274.74	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	24,858	
	30/09/2018	USD	252.72	30/09/2019	23,744		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,853.98	30/09/2018	19,398		
	30/09/2019	EUR	5,011.70	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	0.65	
	30/09/2018	EUR	-	30/09/2019	0.65		
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	192.77	30/09/2018	0.65		
	30/09/2019	USD	255.05	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	3,000	
	30/09/2018	USD	252.72	30/09/2019	2,079		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	301.08	30/09/2018	-		
	30/09/2019	AUD	404.40	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	6,224	
	30/09/2018	AUD	404.28	30/09/2019	2,219		
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,053.06	30/09/2018	0.65		
	30/09/2019	ZAR	4,073.64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1,301	
	30/09/2018	ZAR	4,058.85	30/09/2019	570		
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	175.50	30/09/2018	0.55		
	30/09/2019	EUR	239.00				
	30/09/2018	EUR	236.75				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	3,804	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10	
	30/09/2019	1,589					
	30/09/2018	0.57	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	47,489	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10	
	30/09/2019	49,423					
	30/09/2018	39,484	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	43.10	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2,401	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	43.10	
	30/09/2019	6,090					
	30/09/2018	0.65	Distribution X Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	12.10	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	169	Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.74	
	30/09/2019	96	Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.74	
	30/09/2018	0.55	Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.74	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	861	Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.74	
	30/09/2019	295	Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.74	
	30/09/2018	0.57	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.74	
<b>Dividendy</b>			Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	2.77	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	49.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	2.77
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	43.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	43.10

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.53%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.83%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	2.80%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.90%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	1.82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.83%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2.83%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	86.15%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>212,266,345.66</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		212,266,345.66
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>215,896.01</b>
Futures		215,896.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>14,705,291.01</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,599,529.61</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>21,004,668.06</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>251,791,730.35</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(14,350,789.72)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,390,366.67)</b>
Měnové forwardy		(1,390,366.67)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(15,741,156.39)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>236,050,573.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,795,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,428,400.72	0.61
					3,735,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2,979,545.01	1.26
					5,830,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	3,550,448.55	1.50
								<b>9,539,693.56</b>	<b>4.04</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Srí Lanka</b>					<b>Pákistán</b>				
3,435,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2,043,564.80	0.87	6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	5,727,765.90	2.42
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3,348,515.94	1.41	2,870,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2,470,455.36	1.05
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,499,813.43	0.64	1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,245,769.07	0.53
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	2,982,882.51	1.26				<b>9,443,990.33</b>	<b>4.00</b>
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8,329,546.59	3.52	<b>Keňa</b>				
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	820,627.55	0.35	400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	371,788.98	0.16
1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,035,916.68	0.44	2,375,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	2,197,116.13	0.93
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2,538,759.27	1.08	7,205,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6,628,995.05	2.81
1,400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1,266,584.34	0.54				<b>9,197,900.16</b>	<b>3.90</b>
			<b>23,866,211.11</b>	<b>10.11</b>	<b>Irák</b>				
<b>Nigérie</b>					11,766,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	8,919,197.71	3.78
5,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	4,065,503.32	1.72				<b>8,919,197.71</b>	<b>3.78</b>
3,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2,476,124.16	1.05	<b>Bélorusko</b>				
3,855,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	2,539,113.17	1.08	2,485,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,356,117.76	1.00
8,200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	5,531,522.05	2.34	5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,541,425.73	2.35
4,260,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	2,977,193.66	1.26				<b>7,897,543.49</b>	<b>3.35</b>
			<b>17,589,456.36</b>	<b>7.45</b>	<b>Angola</b>				
<b>Ghana</b>					1,480,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	580,161.23	0.25
2,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	1,668,566.27	0.71	5,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	2,209,487.60	0.94
1,395,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	981,904.94	0.42	6,305,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	2,465,844.33	1.03
3,420,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	2,684,694.70	1.13	5,820,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	2,207,290.23	0.94
1,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,267,595.37	0.54				<b>7,462,783.39</b>	<b>3.16</b>
2,700,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	1,882,087.87	0.80	<b>Paraguay</b>				
4,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	2,976,487.11	1.25	4,835,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	4,533,297.45	1.92
2,140,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1,481,238.26	0.63	1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,448,869.32	0.61
3,375,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	2,374,622.26	1.01	1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,431,958.33	0.61
			<b>15,317,196.78</b>	<b>6.49</b>				<b>7,414,125.10</b>	<b>3.14</b>
<b>Jamajka</b>					<b>Guatemala</b>				
9,810,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	10,724,634.17	4.54	1,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	956,896.78	0.41
			<b>10,724,634.17</b>	<b>4.54</b>	5,590,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	5,548,652.00	2.35
<b>El Salvador</b>								<b>6,505,548.78</b>	<b>2.76</b>
4,700,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3,626,841.20	1.54	<b>Ukrajina</b>				
6,355,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	5,234,892.87	2.22	4,700,000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	3,507,100.14	1.48
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,069,613.38	0.45	1,510,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	1,466,795.76	0.62
			<b>9,931,347.45</b>	<b>4.21</b>	500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	462,425.79	0.20
<b>Kostarika</b>								<b>5,436,321.69</b>	<b>2.30</b>
776,118	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	733,772.53	0.31					
850,000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	847,526.75	0.36					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jordánsko</b>					<b>Gruzie</b>				
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	176,101.87	0.07	1,635,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	1,619,874.62	0.69
5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	4,939,101.26	2.10				<b>1,619,874.62</b>	<b>0.69</b>
			<b>5,115,203.13</b>	<b>2.17</b>					
<b>Ázerbajdžán</b>					<b>Argentina</b>				
4,920,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,118,477.78	1.74	7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	49,412.67	0.01
500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	487,458.59	0.21	1,170,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	345,108.39	0.15
400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	408,430.24	0.17	475,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	130,789.53	0.06
			<b>5,014,366.61</b>	<b>2.12</b>	1,655,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	450,106.51	0.19
<b>Pobřeží slonoviny</b>					<b>Omán</b>				
1,305,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1,214,645.30	0.51	1,090,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	287,254.76	0.12
3,685,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	3,452,573.41	1.47	30,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	8,126.46	0.00
			<b>4,667,218.71</b>	<b>1.98</b>	400,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	115,467.06	0.05
<b>Nová Guinea</b>					<b>Dominikánská republika</b>				
4,970,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4,470,904.25	1.89	600,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	154,504.45	0.07
			<b>4,470,904.25</b>	<b>1.89</b>				<b>1,540,769.83</b>	<b>0.65</b>
<b>Gabon</b>					<b>Omán</b>				
1,195,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 06/02/2031	USD	734,050.40	0.31	1,425,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	1,109,734.62	0.47
4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	3,132,418.94	1.33	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	197,470.95	0.08
			<b>3,866,469.34</b>	<b>1.64</b>				<b>1,307,205.57</b>	<b>0.55</b>
<b>Senegal</b>					<b>Tádžikistán</b>				
4,700,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	3,831,424.02	1.62	1,980,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,210,704.13	0.51
			<b>3,831,424.02</b>	<b>1.62</b>				<b>1,210,704.13</b>	<b>0.51</b>
<b>Honduras</b>					<b>Egypt</b>				
3,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,121,220.40	1.32	780,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	647,604.32	0.28
500,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	497,609.24	0.21	579,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	478,736.12	0.20
			<b>3,618,829.64</b>	<b>1.53</b>				<b>1,126,340.44</b>	<b>0.48</b>
<b>Kamerun</b>					<b>Seychely</b>				
3,465,000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	3,123,840.40	1.32	1,050,000	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	1,063,148.50	0.45
			<b>3,123,840.40</b>	<b>1.32</b>				<b>1,063,148.50</b>	<b>0.45</b>
<b>Zambie</b>					<b>Velká Británie</b>				
8,200,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	2,813,114.14	1.19	1,180,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	993,146.52	0.43
			<b>2,813,114.14</b>	<b>1.19</b>				<b>993,146.52</b>	<b>0.43</b>
<b>Tunisko</b>					<b>Barbados</b>				
300,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1,602,440.04	0.69	62,200	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/02/2021	USD	61,836.11	0.03
400,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	361,816.37	0.15	1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	922,882.02	0.39
1,050,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	836,327.89	0.35				<b>984,718.13</b>	<b>0.42</b>
			<b>2,800,584.30</b>	<b>1.19</b>	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
<b>Etiopie</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,350,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	2,111,423.37	0.89	1,650,000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	948,199.71	0.40
			<b>2,111,423.37</b>	<b>0.89</b>				<b>948,199.71</b>	<b>0.40</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>				
641,001	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	546,166.81	0.23
			<b>546,166.81</b>	<b>0.23</b>
<b>Bahrajn</b>				
555,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	496,094.52	0.21
			<b>496,094.52</b>	<b>0.21</b>
<b>Ekvádor</b>				
700,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	203,907.81	0.09
400,000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	196,000.00	0.08
			<b>399,907.81</b>	<b>0.17</b>
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	395,912.88	0.17
			<b>395,912.88</b>	<b>0.17</b>
<b>Mexiko</b>				
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	185,572.30	0.08
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	182,589.30	0.08
			<b>368,161.60</b>	<b>0.16</b>
<b>Libanon</b>				
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	360,080.00	0.15
			<b>360,080.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Nizozemsko</b>				
240,000	AES ANDRÉS BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	223,287.62	0.09
			<b>223,287.62</b>	<b>0.09</b>
<b>Bosně</b>				
399,167	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	207,179.87	0.09
			<b>207,179.87</b>	<b>0.09</b>
			<b>205,718,216.05</b>	<b>87.15</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Ázerbajdžán</b>				
5,475,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	4,793,577.78	2.03
			<b>4,793,577.78</b>	<b>2.03</b>
<b>Mosambik</b>				
2,300,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	1,754,551.83	0.74
			<b>1,754,551.83</b>	<b>0.74</b>
			<b>6,548,129.61</b>	<b>2.77</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>212,266,345.66</b>	<b>89.92</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
15,309,289.81	USD	13,800,000.00	EUR	03/04/2020	15,309,289.81	166,818.91
41,592,655.69	USD	37,800,859.80	EUR	08/04/2020	41,592,655.69	108,864.94
752,658.26	USD	12,375,523.67	ZAR	08/04/2020	752,658.26	60,369.72
201,750,000.00	JPY	1,864,491.13	USD	03/04/2020	1,864,491.13	4,399.25
150,699.15	USD	242,297.53	AUD	08/04/2020	150,699.15	2,397.82
8,557,802.55	USD	7,780,000.00	EUR	03/06/2020	8,557,802.55	424.67
10,722.70	USD	9,696.78	EUR	01/04/2020	10,722.70	82.90
7,988.58	USD	7,242.92	EUR	02/04/2020	7,988.58	41.28
2,009.88	USD	35,276.43	ZAR	01/04/2020	2,009.88	34.72
32,696.04	ZAR	1,819.38	USD	02/04/2020	1,819.38	11.31
1,614.20	USD	2,622.58	AUD	02/04/2020	1,614.20	9.05
4,288.90	USD	7,000.00	AUD	01/04/2020	4,288.90	4.55
1,671,413.33	USD	180,000,000.00	JPY	03/06/2020	1,671,413.33	(479.66)
780,949.95	EUR	861,348.75	USD	02/04/2020	861,348.75	(4,451.10)
1,892,165.93	USD	205,000,000.00	JPY	03/04/2020	1,892,165.93	(6,830.49)
689,421.50	AUD	447,127.42	USD	08/04/2020	447,127.42	(25,158.09)
13,800,000.00	EUR	15,174,542.18	USD	03/04/2020	15,174,542.18	(32,071.27)
26,770,050.75	ZAR	1,696,353.52	USD	08/04/2020	1,696,353.52	(198,833.11)
85,244,847.82	EUR	95,016,240.01	USD	08/04/2020	95,016,240.01	(1,466,002.07)
					<b>185,015,231.37</b>	<b>(1,390,366.67)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Úrokové futures</b>						
(17)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	2,522,105.89	14,176.47		
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	567,859.78	6,188.49		
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	690,938.31	24,688.12		
(145)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	25,964,062.50	(1,933,701.14)		
215	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	29,817,812.50	898,208.13		
293	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	36,730,296.88	1,206,335.94		
			<b>96,293,075.86</b>	<b>215,896.01</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,174,470.66)</b>		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>212,266,345.66</b>	<b>89.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,174,470.66)</b>	<b>(0.50)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>14,705,291.01</b>	<b>6.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>10,253,407.95</b>	<b>4.35</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>236,050,573.96</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	66,439,228.36	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	201.91
	30/09/2019	EUR	100,579,270.94		30/09/2019	EUR	211.92
	30/09/2018	EUR	101,842,859.73		30/09/2018	EUR	214.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	20.52
					30/09/2019	EUR	21.72
					30/09/2018	EUR	22.06
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	18,025.31	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	233.36
	30/09/2019	EUR	18,861.57		30/09/2019	EUR	246.55
	30/09/2018	EUR	17,688.53		30/09/2018	EUR	233.88
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	279.67
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	EUR	295.37
	30/09/2018	USD	6,475.09		30/09/2018	EUR	299.69
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,357.23	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	USD	494.84
	30/09/2019	EUR	4,559.21		30/09/2019	USD	518.03
	30/09/2018	EUR	4,573.68		30/09/2018	USD	524.72
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020	PLN	18,766.20	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	233.46
	30/09/2019	PLN	19,461.95		30/09/2019	EUR	247.19
	30/09/2018	PLN	19,134.95		30/09/2018	EUR	234.47
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	862.25	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	279.80
	30/09/2019	EUR	904.32		30/09/2019	EUR	296.06
	30/09/2018	EUR	851.99		30/09/2018	EUR	300.44
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	905.15	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	USD	496.30
	30/09/2019	USD	943.22		30/09/2019	USD	519.63
	30/09/2018	USD	946.75		30/09/2018	USD	526.34
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	206.58	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	85.21
	30/09/2019	EUR	216.74		30/09/2019	USD	89.26
	30/09/2018	EUR	218.47		30/09/2018	USD	90.30
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	869.81	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	580
	30/09/2019	EUR	910.12			30/09/2019	580
	30/09/2018	EUR	854.12			30/09/2018	587
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	912.77	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	USD	949.30		30/09/2019	-	
	30/09/2018	USD	949.14		30/09/2018	91	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	208.40	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	229	
	30/09/2019	EUR	218.11		30/09/2019	468	
	30/09/2018	EUR	218.97		30/09/2018	443	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020	2,072	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	5,630	
	30/09/2018	EUR	155.08		30/09/2018	3,207	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	840.78	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	5,187	
	30/09/2019	EUR	882.89		30/09/2019	5,528	
	30/09/2018	EUR	833.87		30/09/2018	6,292	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	882.33				
	30/09/2019	USD	920.56				
	30/09/2018	USD	926.28				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation P (USD)	31/03/2020	4,914
	30/09/2019	5,085
	30/09/2018	5,854
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	63,961
	30/09/2019	96,590
	30/09/2018	105,626
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	362
	30/09/2019	2,188
	30/09/2018	2,188
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	315
	30/09/2019	366
	30/09/2018	449
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	528
	30/09/2019	528
	30/09/2018	528
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	-
	30/09/2018	142
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1,485
	30/09/2019	1,769
	30/09/2018	1,870
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	3,738
	30/09/2019	5,971
	30/09/2018	12,796
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	5,198
	30/09/2019	8,040
	30/09/2018	12,276
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	2,789
	30/09/2019	2,757
	30/09/2018	2,856
Distribution P (EUR)	31/03/2020	8,107
	30/09/2019	8,650
	30/09/2018	9,799
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	46,427
	30/09/2019	50,217
	30/09/2018	57,291
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	5,682
	30/09/2019	6,408
	30/09/2018	7,755
Distribution R (EUR)	31/03/2020	2,119
	30/09/2019	2,119
	30/09/2018	2,591

#### Počet akcií

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	617
	30/09/2019	717
	30/09/2018	734
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	365
	30/09/2019	365
	30/09/2018	662
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	5,107
	30/09/2019	4,748
	30/09/2018	5,884
<b>Dividendy</b>		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	0.25
Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	1.80
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	2.10
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020 USD	1.15
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019 USD	1.25
Distribution R (EUR)	16/12/2019 EUR	2.80
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019 EUR	3.25
Distribution R (Q) (USD)	11/02/2020 USD	1.70
Distribution R (Q) (USD)	12/11/2019 USD	1.80
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019 USD	0.06
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020	0.51%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.95%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

Capitalisation P (USD)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.97%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.56%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.58%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	1.20%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.57%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.58%
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2020	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	1.20%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	153.36%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>55,136,148.45</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		55,136,148.45
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,734,979.90</b>
Swapy celkových výnosů		44,013.04
Futures		2,690,966.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,291,827.89</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,316,237.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>3,178,724.09</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>69,657,918.32</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(600,120.48)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,618,569.48)</b>
Swapy úrokového selhání		(730,516.32)
Úrokové swapy		(1,166,850.48)
Měnové forwardy		(721,202.68)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,218,689.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>66,439,228.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
200,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	188,968.21	0.28
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	229,623.72	0.35
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	277,108.89	0.42
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	237,031.02	0.36
350,000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	329,715.87	0.50
250,000	ANTHEM INC 3.700% 15/09/2049	USD	225,564.89	0.34
300,000	APPLE INC 2.050% 11/09/2026	USD	280,422.06	0.42
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	254,696.19	0.38
250,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	227,493.62	0.34
200,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	185,791.93	0.28
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	170,791.15	0.26
250,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	287,709.95	0.43
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	382,444.06	0.58
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	19,713.92	0.03
250,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	238,023.60	0.36
200,000	CITIGROUP INC 24/04/2025 FRN	USD	186,852.91	0.28
200,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	188,386.17	0.28
200,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	219,465.45	0.33
220,000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	213,671.00	0.32
250,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	230,714.07	0.35
120,000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	106,490.31	0.16
200,000	ELI LILLY & CO 3.375% 15/03/2029	USD	201,286.19	0.30
100,000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	97,960.51	0.15
50,000	EXXON MOBIL CORP 3.482% 19/03/2030	USD	50,368.60	0.08
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	224,521.86	0.34
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	279,835.32	0.42
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	188,320.36	0.28
250,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	233,872.06	0.35
400,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	383,850.88	0.58
200,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	189,065.76	0.28
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	119,994.46	0.18
300,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	275,957.52	0.42
100,000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	91,724.77	0.14
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	86,357.17	0.13
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	475,982.49	0.72
100,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	95,704.22	0.14
1,061,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/07/2020	USD	970,588.97	1.46
6,700,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 31/05/2022	USD	6,299,377.74	9.48
5,670,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 15/08/2021	USD	5,298,063.70	7.97
125,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	122,649.00	0.18
320,000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	291,575.49	0.44
			<b>20,657,736.06</b>	<b>31.09</b>
<b>Japonsko</b>				
237,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	2,018,105.63	3.04
210,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1,781,898.37	2.68
160,000,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1,369,134.84	2.06
164,650,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1,733,878.46	2.61

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	2,172,849.39	3.27
1,086,393,600	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2029	JPY	9,176,252.14	13.81
			<b>18,252,118.83</b>	<b>27.47</b>
<b>Itálie</b>				
300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	264,718.30	0.40
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,594,041.50	3.91
807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	964,768.34	1.45
470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	677,976.34	1.02
			<b>4,501,504.48</b>	<b>6.78</b>
<b>Francie</b>				
300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	399,642.16	0.60
2,395,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3,154,842.25	4.75
			<b>3,554,484.41</b>	<b>5.35</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	179,185.42	0.27
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60,542.86	0.09
830,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,423,524.81	2.14
530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	863,299.96	1.30
			<b>2,526,553.05</b>	<b>3.80</b>
<b>Španělsko</b>				
751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	803,553.74	1.21
130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	230,859.19	0.35
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	276,066.31	0.42
90,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	142,368.17	0.21
			<b>1,452,847.41</b>	<b>2.19</b>
<b>Kanada</b>				
285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	269,689.88	0.41
120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	80,590.06	0.12
270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	260,220.45	0.39
570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	580,329.28	0.87
			<b>1,190,829.67</b>	<b>1.79</b>
<b>Rakousko</b>				
728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	785,524.65	1.19
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	241,872.55	0.36
			<b>1,027,397.20</b>	<b>1.55</b>
<b>Nizozemsko</b>				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	414,085.06	0.62
300,000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	277,708.95	0.42
100,000	MYLAN NV 5.250% 15/06/2046	USD	92,048.37	0.14
			<b>783,842.38</b>	<b>1.18</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	72,492.28	0.11
450,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	503,508.16	0.76
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	201,173.90	0.30
			<b>777,174.34</b>	<b>1.17</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Austrálie</b>				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	25,102.20	0.04
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	186,505.36	0.28
			<b>211,607.56</b>	<b>0.32</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	183,802.49	0.28
			<b>183,802.49</b>	<b>0.28</b>
<b>Německo</b>				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	16,250.57	0.02
			<b>16,250.57</b>	<b>0.02</b>
			<b>55,136,148.45</b>	<b>82.99</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 55,136,148.45 82.99**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	13,018,474.00	26,985.86
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	11,628,905.00	24,105.44
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	8,775,000.00	18,189.61
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	7,927,000.00	16,431.80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	EUR	360,000.00	(22,764.27)
EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2024	EUR	1,970,000.00	(39,626.14)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2024	EUR	2,840,000.00	(57,126.00)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2024	EUR	5,459,000.00	(109,806.64)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2024	USD	2,473,750.00	(134,704.57)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2024	USD	41,646,000.00	(136,283.47)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 2	Prodat	5.000	20/12/2024	USD	5,801,600.00	(315,917.94)
						<b>(730,516.32)</b>

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

### Úrokové swapy

0.930	Floating	10/07/2029	EUR	10,197,297.00	955,344.78
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	7,072,703.00	662,613.82
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	93,013.87
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	86,271.35
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,070,000.00	84,967.04
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	56,814.38
1.426	Floating	18/02/2021	EUR	2,450,000.00	38,483.20
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	19,812.96
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	18,870.06
0.323	Floating	16/10/2020	EUR	2,820,000.00	9,582.25
Floating	2.695	10/07/2026	USD	10,470,000.00	(1,266,179.73)
Floating	2.639	10/07/2026	USD	16,360,000.00	(1,926,444.46)
					<b>(1,166,850.48)</b>

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

### Swapy celkových výnosů

9,180,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX 01/02/2021	01/02/2021	USD	9,180,000.00	63,763.46
500,000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX 01/02/2021	01/02/2021	USD	500,000.00	(19,750.42)
					<b>44,013.04</b>

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

### Měnové forwardy

25,937,000.00	USD	23,533,428.35	EUR	29/04/2020	23,533,428.35	78,913.03
49,331,000.00	SEK	4,457,500.82	EUR	29/04/2020	4,457,500.82	78,256.41
6,516,106.96	EUR	10,081,000.00	CAD	29/04/2020	6,516,106.96	66,689.87
3,513,744.77	EUR	1,244,710,000.00	HUF	29/04/2020	3,513,744.77	64,218.51
3,993,676.53	EUR	4,330,000.00	USD	29/04/2020	3,993,676.53	51,761.96
827,391.31	EUR	1,236,939.35	CAD	08/04/2020	827,391.31	35,472.38
5,460,000.00	SGD	3,813,699.79	USD	29/04/2020	3,467,825.74	20,660.37
3,751,566.32	USD	3,176,540,000.00	CLP	29/04/2020	3,470,138.12	19,599.62
373,252.87	EUR	638,646.24	AUD	08/04/2020	373,252.87	17,064.62
1,556,905.73	EUR	1,364,227.50	GBP	08/04/2020	1,556,905.73	15,393.54

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (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				
632,260.82	USD	2,568,061.93	PLN	08/04/2020	573,446.31	12,777.75	17,228.41	DKK	10,361.82	PLN	08/04/2020	2,305.26	35.81
96,267.32	EUR	2,157,950.15	MXN	08/04/2020	96,267.32	12,566.06	9,515.92	SGD	6,061.70	EUR	08/04/2020	6,061.70	28.68
1,000,000,000.00	KRW	809,361.50	USD	29/04/2020	746,297.70	10,358.25	8,319.18	NOK	3,185.64	PLN	08/04/2020	728.12	23.11
372,834.48	EUR	1,653,552.36	PLN	08/04/2020	372,834.48	10,097.85	1,859.43	NZD	4,497.93	PLN	08/04/2020	1,008.22	17.74
101,854.85	EUR	1,646,043,298.00	IDR	08/04/2020	101,854.85	9,489.52	954,902.00	CLP	4,580.34	PLN	08/04/2020	1,031.50	16.22
57,881.27	EUR	4,392,451.20	RUB	08/04/2020	57,881.27	6,701.81	216,071.11	RUB	11,411.29	PLN	08/04/2020	2,615.03	14.32
4,711,000.00	CHF	4,432,939.02	EUR	29/04/2020	4,432,939.02	6,496.28	148,048.88	THB	18,675.51	PLN	08/04/2020	4,215.56	13.80
1,458,000.00	GBP	1,640,681.70	EUR	29/04/2020	1,640,681.70	6,120.93	68,128.67	DKK	9,117.94	EUR	08/04/2020	9,117.94	12.30
203,943.71	GBP	224,427.83	EUR	08/04/2020	224,427.83	6,018.86	165,563.52	SEK	15,226.24	EUR	08/04/2020	15,226.24	2.82
2,068,162.39	USD	1,879,000.99	EUR	08/04/2020	1,879,000.99	5,549.63	1,258.46	HKD	671.00	PLN	08/04/2020	147.54	0.74
20,459,538.00	JPY	764,149.42	PLN	08/04/2020	173,637.24	5,094.72	4,543.11	HKD	533.69	EUR	08/04/2020	533.69	0.40
35,343.38	EUR	370,527.91	NOK	08/04/2020	35,343.38	3,188.91	36,239.48	NOK	3,148.03	EUR	08/04/2020	3,148.03	(3.16)
63,318.07	GBP	313,115.79	PLN	08/04/2020	70,277.85	2,858.79	24,429.85	CZK	4,083.30	PLN	08/04/2020	914.96	(4.20)
113,348.86	EUR	3,982,833.34	THB	08/04/2020	113,348.86	2,764.73	103,561.88	MXN	18,343.78	PLN	08/04/2020	4,199.31	(7.14)
130,537.56	PLN	672,180.50	MXN	08/04/2020	30,105.11	2,563.65	7,201.26	NZD	3,903.10	EUR	08/04/2020	3,903.10	(13.09)
134,134.25	EUR	1,431,178.52	SEK	08/04/2020	134,134.25	2,489.92	329,989.66	HUF	4,260.75	PLN	08/04/2020	959.55	(19.85)
366,073.97	EUR	486,477,807.00	KRW	08/04/2020	366,073.97	2,482.45	800,422.08	CNY	103,154.02	EUR	08/04/2020	103,154.02	(26.92)
290,000.00	SGD	183,707.38	EUR	29/04/2020	183,707.38	1,794.32	2,753,256.00	CLP	2,987.57	EUR	08/04/2020	2,987.57	(43.73)
28,487.58	EUR	734,055.16	CZK	08/04/2020	28,487.58	1,698.67	70,326.28	EUR	525,276.13	DKK	08/04/2020	70,326.28	(68.38)
320,000.00	ILS	80,869.35	EUR	30/04/2020	80,869.35	1,561.69	45,654.78	PLN	18,683.66	NZD	08/04/2020	10,518.32	(77.44)
23,933.68	EUR	8,100,305.17	HUF	08/04/2020	23,933.68	1,477.55	80,310.06	CZK	3,008.86	EUR	08/04/2020	3,008.86	(77.99)
135,952.41	PLN	505,603,721.00	IDR	08/04/2020	31,451.53	1,452.40	23,758.41	PLN	4,958,989.00	CLP	08/04/2020	5,461.95	(90.40)
78,083.99	PLN	1,358,193.06	RUB	08/04/2020	17,985.75	1,303.90	6,740.95	EUR	58,434.17	HKD	08/04/2020	6,740.95	(128.51)
33,998.71	EUR	60,628.21	NZD	08/04/2020	33,998.71	1,248.25	9,071.15	PLN	18,068.09	HKD	08/04/2020	2,092.14	(134.15)
9,310,000.00	RUB	117,539.38	USD	29/04/2020	109,717.41	1,069.05	25,561.75	CHF	24,235.66	EUR	08/04/2020	24,235.66	(156.12)
218,656.02	CNY	125,438.84	PLN	08/04/2020	28,315.93	654.56	1,230,708.39	HUF	3,576.30	EUR	08/04/2020	3,576.30	(164.45)
47,119.87	CAD	134,764.84	PLN	08/04/2020	30,266.40	604.19	69,784,552.00	IDR	18,602.60	PLN	08/04/2020	4,265.09	(164.96)
61,375.57	EUR	95,068.77	SGD	08/04/2020	61,375.57	529.73	728,075.42	RUB	8,697.06	EUR	08/04/2020	8,697.06	(213.75)
47,076.37	PLN	113,565.14	NOK	08/04/2020	10,864.50	471.85	176,986.93	EUR	188,140.02	CHF	08/04/2020	176,986.93	(243.67)
17,025.35	EUR	15,519,871.00	CLP	08/04/2020	17,025.35	431.21	487,572.15	THB	13,812.22	EUR	08/04/2020	13,812.22	(274.69)
94,389.44	EUR	443,999.59	MYR	08/04/2020	94,389.44	410.07	154,230.07	CAD	99,031.82	EUR	08/04/2020	99,031.82	(289.95)
46,658,796.00	KRW	34,470.12	EUR	08/04/2020	34,470.12	402.47	1,127,812.51	PLN	386,934.62	CAD	08/04/2020	259,945.83	(318.96)
14,106,810.00	KRW	46,229.80	PLN	08/04/2020	10,477.91	402.03	352,247.68	MXN	14,046.07	EUR	08/04/2020	14,046.07	(383.31)
20,698.20	AUD	51,012.57	PLN	08/04/2020	11,478.09	353.35	4,860,000.00	MXN	188,202.13	EUR	29/04/2020	188,202.13	(412.95)
22,088.75	ILS	5,488.14	EUR	08/04/2020	5,488.14	202.52	2,360,000.00	CZK	86,544.38	EUR	29/04/2020	86,544.38	(478.15)
81,082.19	AUD	45,047.15	EUR	08/04/2020	45,047.15	174.33	54,420.20	PLN	48,403.35	ILS	08/04/2020	12,548.27	(531.93)
38,969.76	PLN	230,283.75	CZK	08/04/2020	8,972.06	144.65	740,000.00	PLN	162,729.61	EUR	29/04/2020	162,729.61	(574.29)
7,826.58	CHF	32,972.60	PLN	08/04/2020	7,404.74	139.61	83,678.69	PLN	29,776.80	SGD	08/04/2020	19,294.08	(701.30)
32,112.63	PLN	2,493,395.05	HUF	08/04/2020	7,395.39	132.16	154,192.02	PLN	1,244,293.01	THB	08/04/2020	35,548.78	(723.22)
50,456.45	SEK	20,584.52	PLN	08/04/2020	4,641.01	125.55	242,285,010.00	IDR	14,494.03	EUR	08/04/2020	14,494.03	(898.55)
499,422.65	PLN	196,235.02	AUD	08/04/2020	115,155.62	112.45	94,019.44	PLN	161,422.40	DKK	08/04/2020	21,699.39	(1,008.09)
16,306.06	MYR	15,297.08	PLN	08/04/2020	3,424.52	95.74	182,731.74	PLN	447,400.47	SEK	08/04/2020	42,106.87	(1,067.80)
40,976.17	EUR	158,688.12	ILS	08/04/2020	40,976.17	93.89	128,350.71	PLN	138,712.04	MYR	08/04/2020	29,603.46	(1,204.49)
5,799.74	ILS	6,442.43	PLN	08/04/2020	1,430.21	80.91	1,288,757.48	EUR	10,012,816.99	CNY	08/04/2020	1,288,757.48	(1,302.79)
53,720.76	MYR	11,324.61	EUR	08/04/2020	11,324.61	46.22	67,160,863.00	JPY	568,555.71	EUR	08/04/2020	568,555.71	(1,566.30)
2,879.57	SGD	8,211.82	PLN	08/04/2020	1,839.45	41.57	3,391,438.28	EUR	39,134,000.00	NOK	29/04/2020	3,391,438.28	(1,832.37)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
239,408.35 PLN	58,503.21 CHF	08/04/2020	55,246.88	(2,592.31)
18,830,000.00 CNY	2,664,920.55 USD	29/04/2020	2,467,881.66	(3,457.07)
499,809.93 PLN	152,606,525.00 KRW	08/04/2020	115,251.03	(4,415.14)
4,747,000.00 NZD	2,571,820.04 EUR	29/04/2020	2,571,820.04	(10,401.58)
3,304,751.59 USD	13,515,740,000.00 COP	29/04/2020	3,056,841.73	(16,068.39)
2,097,240.58 PLN	421,402.58 GBP	08/04/2020	483,205.36	(16,097.19)
1,731,408.76 PLN	3,091,104.97 CNY	08/04/2020	399,280.38	(18,444.88)
3,182,702.20 USD	52,297,370,000.00 IDR	29/04/2020	2,943,948.02	(18,896.03)
103,449,000.00 TWD	3,460,886.09 USD	29/04/2020	3,171,543.78	(21,647.87)
118,919,000.00 THB	3,651,654.08 USD	29/04/2020	3,319,682.47	(25,190.84)
4,939,465.71 EUR	590,762,698.00 JPY	08/04/2020	4,939,465.71	(47,906.13)
1,259,640,000.00 HUF	3,923,769.16 USD	29/04/2020	3,549,350.35	(81,190.54)
6,685,442.05 PLN	183,722,102.00 JPY	08/04/2020	1,541,717.24	(84,456.91)
7,019,884.94 EUR	12,753,000.00 AUD	29/04/2020	7,019,884.94	(87,186.46)
10,346,653.04 PLN	2,374,577.77 EUR	08/04/2020	2,374,577.77	(104,852.19)
3,912,035.62 EUR	3,571,000.00 GBP	29/04/2020	3,912,035.62	(121,388.37)
11,624,417.76 EUR	1,392,597,000.00 JPY	30/04/2020	11,624,417.76	(136,043.18)
14,581,280.35 EUR	16,233,257.24 USD	08/04/2020	14,581,280.35	(210,785.87)
19,699,409.39 PLN	5,036,619.74 USD	08/04/2020	4,540,697.63	(268,045.93)
			<b>143,215,091.11</b>	<b>(721,202.68)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>55,136,148.45</b>	<b>82.99</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>116,410.42</b>	<b>0.18</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,291,827.89</b>	<b>10.98</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,894,841.60</b>	<b>5.85</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>66,439,228.36</b>	<b>100.00</b>

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

### Úrokové futures

124	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	10,417,391.85	(55,195.13)
32	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	2,090,363.33	8,771.75
10	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	942,135.68	24,671.17
(44)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	6,222,040.00	182,298.86
27	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4,657,770.00	(48,046.37)
(27)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	5,667,300.00	195,477.45
(49)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	8,193,290.00	223,591.90
5	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	560,950.00	(2,518.75)
(8)	JPN 10Y BOND (OSE) 15/06/2020	JPY	10,304,116.82	170,868.56
6	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	591,134.20	(9,110.30)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	2,501,090.58	(4,419.24)
22	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3,385,840.18	41,891.04
21	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	3,427,033.49	251,313.78
57	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	11,525,974.03	1,085,227.28
266	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	33,621,212.12	1,509,610.61
(253)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	35,977,130.33	(2,100,407.26)
(39)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	7,833,155.31	(122,458.12)
359	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	41,015,279.68	1,339,399.63
			<b>188,933,207.60</b>	<b>2,690,966.86</b>

**Finanční deriváty celkem 116,410.42**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	162,726,640.35	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	168,369,173.82			
	30/09/2018	USD	139,766,272.17			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	73
					30/09/2019	73
					30/09/2018	73
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,868.37	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	17,011
	30/09/2019	USD	5,132.20		30/09/2019	17,076
	30/09/2018	USD	5,078.19		30/09/2018	17,338
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,595.97	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	4,913.02			
	30/09/2018	EUR	5,017.57			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	93.76	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.88%
	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.90%
	30/09/2018	GBP	100.83	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	240.46	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.50%
	30/09/2019	USD	254.32	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.52%
	30/09/2018	USD	253.21	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.92%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	226.98	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	0.16%
	30/09/2019	EUR	243.47	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	62.10%
	30/09/2018	EUR	250.23			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	93.74			
	30/09/2019	GBP	99.95			
	30/09/2018	GBP	100.83			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	4,936.83			
	30/09/2019	USD	5,185.65			
	30/09/2018	USD	5,094.24			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		16,154			
	30/09/2019		15,531			
	30/09/2018		10,107			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		7			
	30/09/2019		7			
	30/09/2018		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020		365			
	30/09/2019		365			
	30/09/2018		365			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		32			
	30/09/2019		32			
	30/09/2018		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		29			
	30/09/2019		29			
	30/09/2018		29			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>150,023,886.92</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		150,023,886.92
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>271,918.91</b>
Měnové forwardy		271,918.91
<b>Hotovost v bance</b>		<b>11,434,460.05</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,441,578.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>9,187,386.02</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>172,359,230.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(9,430,028.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(202,562.17)</b>
Futures		(202,562.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,632,590.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>162,726,640.35</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					180,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	1,636,634.28	1.01
								<b>16,415,057.27</b>	<b>10.09</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Německo</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					1,000,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	1,166,548.13	0.72
3,620,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	4,104,993.74	2.52	1,250,000	BASF SE 0.925% 09/03/2023	USD	1,175,286.64	0.72
3,946,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	3,968,600.56	2.43	1,400,000	DEUTSCHE POST AG 0.050% 30/06/2025	EUR	1,430,527.21	0.88
1,850,000	CHEGG INC 0.125% 15/03/2025	USD	1,756,090.84	1.08	1,500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	1,577,721.38	0.97
1,720,000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	1,896,054.06	1.17	1,500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026	EUR	1,555,664.04	0.96
1,388,000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	1,276,609.03	0.78	1,000,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	1,225,746.96	0.75
1,100,000	DOCUSIGN INC 0.500% 15/09/2023	USD	1,534,069.34	0.94	800,000	MTU AERO ENGINES AG 0.050% 18/03/2027	EUR	752,829.60	0.46
1,600,000	ETSY INC 0.125% 01/10/2026	USD	1,308,663.39	0.80	3,500,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	3,558,158.72	2.18
1,008,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	919,937.27	0.57	600,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	632,178.27	0.39
1,080,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	1,181,240.00	0.73				<b>13,074,660.95</b>	<b>8.03</b>
2,600,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	2,418,826.41	1.49	<b>Francie</b>				
2,200,000	IAC FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	2,014,809.02	1.24	800,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	969,437.46	0.60
4,720,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	4,572,830.45	2.80	1,400,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	1,319,052.00	0.81
2,000,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	2,157,360.16	1.33	1,200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/11/2023	USD	1,072,212.00	0.66
2,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	2,326,064.99	1.43	499,982	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	533,627.25	0.33
2,200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	2,254,559.89	1.39	700,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	754,904.42	0.46
1,600,000	JPMORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	1,645,086.06	1.01	1,242,547	SAFRAN SA ZCP 21/06/2023	EUR	1,243,755.10	0.76
1,438,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	1,343,454.15	0.83	1,800,000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	1,706,076.00	1.05
1,300,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	1,116,631.87	0.69	1,200,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1,278,276.00	0.79
3,850,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	3,896,061.52	2.39				<b>8,877,340.23</b>	<b>5.46</b>
900,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.900% 02/11/2020	GBP	1,098,877.53	0.68	<b>Nizozemsko</b>				
2,466,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	2,383,063.07	1.46	2,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	2,700,308.49	1.66
720,000	NUVASIVE INC 0.375% 15/03/2025	USD	610,995.51	0.38	2,800,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	3,061,265.93	1.87
1,800,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	1,876,224.15	1.15	800,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	838,311.99	0.52
736,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	734,262.47	0.45	1,800,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	2,159,526.91	1.33
3,735,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	3,739,786.51	2.30				<b>8,759,413.32</b>	<b>5.38</b>
5,328,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	5,120,830.79	3.14	<b>Mexiko</b>				
1,987,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	1,871,588.05	1.15	4,200,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV ZCP 28/05/2020	EUR	4,573,513.02	2.81
1,285,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	1,114,974.44	0.69				<b>4,573,513.02</b>	<b>2.81</b>
2,595,000	RINGCENTRAL INC 01/03/2025	USD	2,406,135.90	1.48	<b>Švýcarsko</b>				
2,243,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	2,395,364.72	1.47	2,720,000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	2,993,757.16	1.84
1,050,000	SQUARE INC 0.500% 15/05/2023	USD	1,079,971.80	0.66				<b>2,993,757.16</b>	<b>1.84</b>
1,509,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1,349,855.68	0.83	<b>Čína</b>				
1,070,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1,135,660.15	0.70	1,500,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	1,507,280.87	0.93
1,462,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	1,304,208.23	0.80	1,200,000	WUXI APPTec CO LTD ZCP 17/09/2024	USD	1,322,118.61	0.81
			<b>69,913,741.75</b>	<b>42.96</b>				<b>2,829,399.48</b>	<b>1.74</b>
<b>Japonsko</b>					<b>Tchaj-wan</b>				
170,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 16/09/2022	JPY	1,523,355.24	0.94	1,000,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	1,145,954.88	0.70
170,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 19/09/2024	JPY	1,518,529.22	0.93	1,400,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP ZCP 18/05/2020	USD	1,397,863.73	0.86
150,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	1,494,693.68	0.92				<b>2,543,818.61</b>	<b>1.56</b>
150,000,000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2022	JPY	1,359,029.67	0.84	<b>Španělsko</b>				
80,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	754,845.36	0.46	2,100,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	2,444,920.61	1.50
60,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	575,949.24	0.35				<b>2,444,920.61</b>	<b>1.50</b>
120,000,000	mitsubishi chemical holdings corp zcp 29/03/2024	JPY	1,081,855.25	0.66	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
150,000,000	mitsubishi chemical holdings corp zcp 30/03/2022	JPY	1,349,837.48	0.83	2,346,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.000% 01/07/2020	USD	2,281,629.96	1.40
70,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	725,804.49	0.45				<b>2,281,629.96</b>	<b>1.40</b>
160,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	1,419,013.92	0.87					
90,000,000	ROHM CO LTD 05/12/2024	JPY	820,516.88	0.50					
80,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	774,868.68	0.48					
150,000,000	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 03/12/2020	JPY	1,380,123.88	0.85					

\* 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 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jižní Korea</b>				
1,800,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	1,881,803.39	1.16
			<b>1,881,803.39</b>	<b>1.16</b>
<b>Izrael</b>				
1,300,000	CYBERARK SOFTWARE LTD 15/11/2024	USD	1,145,325.30	0.71
500,000	WIX.COM LTD 01/07/2023	USD	491,368.56	0.30
			<b>1,636,693.86</b>	<b>1.01</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	1,542,558.45	0.95
			<b>1,542,558.45</b>	<b>0.95</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
12,000,000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	1,457,998.03	0.90
			<b>1,457,998.03</b>	<b>0.90</b>
<b>Hongkong</b>				
1,450,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	1,402,661.52	0.86
			<b>1,402,661.52</b>	<b>0.86</b>
<b>Itálie</b>				
1,200,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	1,361,745.13	0.84
			<b>1,361,745.13</b>	<b>0.84</b>
<b>Malajsie</b>				
1,400,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	1,216,921.75	0.75
			<b>1,216,921.75</b>	<b>0.75</b>
<b>Velká Británie</b>				
800,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000% 28/04/2023	GBP	998,460.51	0.61
			<b>998,460.51</b>	<b>0.61</b>
<b>Jersey</b>				
800,000	BRITISH LAND WHITE 2015 LTD ZCP 09/06/2020	GBP	977,875.78	0.60
			<b>977,875.78</b>	<b>0.60</b>
			<b>147,183,970.78</b>	<b>90.45</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	957,309.69	0.59
100,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	965,440.29	0.59
100,000,000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	917,166.16	0.56
			<b>2,839,916.14</b>	<b>1.74</b>
			<b>2,839,916.14</b>	<b>1.74</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
			<b>150,023,886.92</b>	<b>92.19</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
32,707,001.41	USD	29,496,579.00	EUR	30/06/2020	32,707,001.41	231,260.30
3,046,625.88	USD	2,903,535.00	CHF	30/06/2020	3,046,625.88	33,006.37
20,258,915.76	USD	2,176,830,628.00	JPY	30/06/2020	20,258,915.76	19,044.23
4,881.15	USD	4,411.13	EUR	08/04/2020	4,881.15	40.25
7,026.16	USD	5,655.58	GBP	08/04/2020	7,026.16	12.99
43,779.44	EUR	48,836.84	USD	08/04/2020	48,836.84	(791.98)
1,535,361.27	USD	11,911,256.00	HKD	30/06/2020	1,535,361.27	(829.69)
45,932.21	GBP	58,602.38	USD	08/04/2020	58,602.38	(1,644.42)
3,060,075.75	USD	2,470,746.00	GBP	30/06/2020	3,060,075.75	(8,179.14)
					<b>60,727,326.60</b>	<b>271,918.91</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>						
2	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	306,028.98	5,470.33		
37	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	4,754,037.50	(208,032.50)		
			<b>5,060,066.48</b>	<b>(202,562.17)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>						
				<b>69,356.74</b>		

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>150,023,886.92</b>	<b>92.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>69,356.74</b>	<b>0.04</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>11,434,460.05</b>	<b>7.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,198,936.64</b>	<b>0.74</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>162,726,640.35</b>	<b>100.00</b>

\* 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

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	1,239,437,465.55	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	USD	5,612.58
	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26		30/09/2019	USD	5,971.02
	30/09/2018	USD	1,649,831,570.59		30/09/2018	USD	6,015.48
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	99.23
					30/09/2019	GBP	106.72
					30/09/2018	GBP	109.50
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	152.02	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	24.24
	30/09/2019	USD	161.22		30/09/2019	EUR	26.24
	30/09/2018	USD	161.12		30/09/2018	EUR	27.27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	4,568.96	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	236.91
	30/09/2019	CHF	4,922.64		30/09/2019	EUR	257.17
	30/09/2018	CHF	5,091.67		30/09/2018	EUR	269.36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	127.63	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	1,799,268
	30/09/2019	EUR	137.16			30/09/2019	2,256,917
	30/09/2018	EUR	141.54			30/09/2018	1,768,419
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	142.10	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	439	
	30/09/2019	GBP	152.30		30/09/2019	572	
	30/09/2018	GBP	155.14		30/09/2018	268	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	257.16	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	3,949,751	
	30/09/2019	USD	273.43		30/09/2019	4,312,528	
	30/09/2018	USD	274.97		30/09/2018	4,710,363	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	121.25	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	454,154	
	30/09/2019	EUR	130.79		30/09/2019	461,783	
	30/09/2018	EUR	135.76		30/09/2018	427,560	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	235.53	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	33,892	
	30/09/2019	USD	249.67		30/09/2019	23,670	
	30/09/2018	USD	249.58		30/09/2018	3,258	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	229.45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	56,827	
	30/09/2019	EUR	246.64		30/09/2019	60,361	
	30/09/2018	EUR	254.41		30/09/2018	42,127	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	102.00	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	720	
	30/09/2019	GBP	109.32		30/09/2019	649	
	30/09/2018	GBP	111.50		30/09/2018	306	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	279.36	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	101,238	
	30/09/2019	USD	297.48		30/09/2019	83,222	
	30/09/2018	USD	300.02		30/09/2018	46,212	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,185.47	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	24,092	
	30/09/2019	EUR	5,554.45		30/09/2019	10,828	
	30/09/2018	EUR	5,693.11		30/09/2018	40,635	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,065.42	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1,517	
	30/09/2019	EUR	5,419.58		30/09/2019	1,358	
	30/09/2018	EUR	5,541.51		30/09/2018	3,891	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,488.73				
	30/09/2019	EUR	4,857.56				
	30/09/2018	EUR	5,028.50				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	9,405
	30/09/2019	11,691
	30/09/2018	29,491
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	5,645
	30/09/2019	5,645
	30/09/2018	7,760
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	10,000
	30/09/2019	10,000
	30/09/2018	10,000
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	20,535
	30/09/2019	21,926
	30/09/2018	21,818
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	245,069
	30/09/2019	231,570
	30/09/2018	236,641
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	161,671
	30/09/2019	155,162
	30/09/2018	173,133
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	5,444
	30/09/2019	5,244
	30/09/2018	1,271

#### Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	34.00
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020	USD	12.45
Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019	USD	10.45
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2020	GBP	0.20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/11/2019	GBP	0.20
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16/12/2019	EUR	1.80

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.91%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.53%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.93%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.93%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.18%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.91%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	0.89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.53%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	30.13%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,123,423,535.54</b>
Subjekty kolektivního investování		35,545,176.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,087,878,359.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>102,155,115.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>151,092,623.98</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,376,671,275.17</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(122,389,417.86)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(14,844,391.76)</b>
Měnové forwardy		(14,844,391.76)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(137,233,809.62)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,239,437,465.55</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
47,160,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	53,478,316.18	4.31
31,350,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	27,205,341.90	2.19
48,835,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	49,114,700.51	3.96
11,550,000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	12,732,223.47	1.03
13,300,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	14,546,751.84	1.17
18,100,000	IH MERGER SUB LLC 3.500% 15/01/2022	USD	18,616,624.32	1.50
43,680,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	42,318,058.04	3.41
24,600,000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	26,535,529.97	2.14
11,800,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	12,476,166.76	1.01
24,500,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	25,107,598.78	2.03
11,600,000	JPMORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	11,926,873.96	0.96
51,020,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	51,630,404.81	4.18
40,900,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	39,524,444.25	3.19
8,540,000	NUVASIVE INC 0.375% 15/03/2025	USD	7,247,085.68	0.58
26,300,000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	27,413,719.53	2.21
42,995,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	43,050,099.38	3.47
55,515,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	53,356,404.15	4.31
30,600,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	28,822,644.29	2.33
19,865,000	PROSPECT CAPITAL CORP 4.950% 15/07/2022	USD	17,404,489.51	1.40
25,255,000	RINGCENTRAL INC 01/03/2025	USD	23,416,941.10	1.89
32,700,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	34,921,277.97	2.82
31,755,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	27,229,880.11	2.20
			<b>648,075,576.51</b>	<b>52.29</b>
<b>Nizozemsko</b>				
24,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	30,989,254.52	2.50
33,800,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	36,953,852.99	2.98
22,000,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	26,394,217.74	2.13
			<b>94,337,325.25</b>	<b>7.61</b>
<b>Japonsko</b>				
1,040,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	9,983,120.16	0.81
2,950,000,000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	26,163,069.20	2.11
1,089,000,000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	13,195,870.11	1.06
3,910,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	35,551,333.55	2.87
			<b>84,893,393.02</b>	<b>6.85</b>
<b>Německo</b>				
17,100,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	14,416,803.08	1.16
26,400,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	26,838,682.89	2.17
14,100,000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	14,856,189.38	1.20
			<b>56,111,675.35</b>	<b>4.53</b>
<b>Francie</b>				
15,700,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	19,025,210.25	1.53
21,000,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	22,369,830.00	1.81
			<b>41,395,040.25</b>	<b>3.34</b>
<b>Jižní Korea</b>				
31,400,000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	USD	29,554,605.36	2.38
			<b>29,554,605.36</b>	<b>2.38</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Rakousko</b>						
22,300,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	24,091,957.28	1.95		
			<b>24,091,957.28</b>	<b>1.95</b>		
<b>Španělsko</b>						
18,200,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	21,189,311.95	1.71		
			<b>21,189,311.95</b>	<b>1.71</b>		
<b>Lucembursko</b>						
18,800,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	20,714,356.34	1.67		
			<b>20,714,356.34</b>	<b>1.67</b>		
<b>Itálie</b>						
12,900,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	14,638,760.09	1.18		
			<b>14,638,760.09</b>	<b>1.18</b>		
<b>Jersey</b>						
12,000,000	DERWENT LONDON CAPITAL NO 3 JERSEY LTD 1.500% 12/06/2025	GBP	14,248,082.55	1.15		
			<b>14,248,082.55</b>	<b>1.15</b>		
<b>Kajmanské ostrovy</b>						
17,200,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.250% 02/06/2021	EUR	13,922,157.83	1.12		
			<b>13,922,157.83</b>	<b>1.12</b>		
			<b>1,063,172,241.78</b>	<b>85.78</b>		
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>						
<b>Japonsko</b>						
1,300,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	12,445,026.02	1.00		
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	12,261,091.74	0.99		
			<b>24,706,117.76</b>	<b>1.99</b>		
			<b>24,706,117.76</b>	<b>1.99</b>		
<b>Subjekty kolektivního investování</b>						
<b>Otevřené podílové fondy</b>						
<b>Lucembursko</b>						
7,200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	35,545,176.00	2.87		
			<b>35,545,176.00</b>	<b>2.87</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,123,423,535.54</b>	<b>90.64</b>		
<b>Finanční deriváty k 31/03/2020</b>						
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
			<b>228,535,866.81</b>	<b>1,679,548.44</b>		
<b>Měnové forwardy</b>						
228,535,866.81	USD	206,045,654.00	EUR	30/06/2020	228,535,866.81	1,679,548.44

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
167,681,760.54 USD	151,829,348.73 EUR	08/04/2020	167,681,760.54	1,059,705.78
110,224,966.84 USD	11,843,727,799.00 JPY	30/06/2020	110,224,966.84	103,616.08
1,710,661.24 USD	1,628,224.15 CHF	08/04/2020	1,710,661.24	27,411.66
3,602,259.34 CHF	3,761,315.61 USD	08/04/2020	3,761,315.61	(37,318.81)
14,534,962.86 USD	11,735,723.00 GBP	30/06/2020	14,534,962.86	(38,849.85)
29,851,695.62 USD	24,174,321.63 GBP	08/04/2020	29,851,695.62	(125,526.80)
114,070,029.60 GBP	145,009,092.50 USD	08/04/2020	145,009,092.50	(3,557,237.08)
802,748,277.31 EUR	894,915,638.15 USD	08/04/2020	894,915,638.15	(13,955,741.18)
			<b>1,596,225,960.17</b>	<b>(14,844,391.76)</b>

**Finanční deriváty celkem** (14,844,391.76)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,123,423,535.54</b>	<b>90.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(14,844,391.76)</b>	<b>(1.20)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>102,155,115.65</b>	<b>8.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>28,703,206.12</b>	<b>2.32</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,239,437,465.55</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	46,930,975.79
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,299.03
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	214.58
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	214.84
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	EUR	4,273.14
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		7
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		10,000
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.19%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		0.55%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		0.30%
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		60.31%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>46,638,074.49</b>
Akcie		46,638,074.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>167,123.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>131,016.35</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>46,936,214.61</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,238.82)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,238.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>46,930,975.79</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					69	BOOKING HOLDINGS INC	USD	92,827.08	0.20
<b>Akcie</b>					661	BORGWARNER INC	USD	16,108.57	0.03
<b>Spojené státy americké</b>					363	BOSTON PROPERTIES INC	USD	33,479.49	0.07
3,400	ABBOTT LABORATORIES	USD	268,294.00	0.57	3,487	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	194,365.38	0.41
2,118	ABBVIE INC	USD	161,370.42	0.34	641	BROADCOM INC	USD	151,981.10	0.32
84	ABIOMED INC	USD	12,193.44	0.03	43	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	4,077.69	0.01
1,960	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	116,580.80	0.25	360	BROWN & BROWN INC	USD	13,039.20	0.03
99	ACUITY BRANDS INC	USD	8,480.34	0.02	738	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	40,966.38	0.09
831	ADOBE INC	USD	264,457.44	0.56	54	BURLINGTON STORES INC	USD	8,556.84	0.02
61	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	5,692.52	0.01	444	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	29,321.76	0.06
1,649	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	74,996.52	0.16	97	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	7,686.28	0.02
1,332	AFLAC INC	USD	45,607.68	0.10	489	CARDINAL HEALTH INC	USD	23,442.66	0.05
725	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	51,924.50	0.11	254	CARMAX INC	USD	13,672.82	0.03
920	AGNC INVESTMENT CORP	USD	9,733.60	0.02	177	CBOE HOLDINGS INC	USD	15,797.25	0.03
525	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	104,795.25	0.22	1,012	CBRE GROUP INC - A	USD	38,162.52	0.08
1,208	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	110,519.92	0.24	696	CENTENE CORP	USD	41,349.36	0.09
349	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	47,833.94	0.10	3,350	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	51,757.50	0.11
392	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	35,197.68	0.07	1,519	CENTURYLINK INC	USD	14,369.74	0.03
137	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	23,831.15	0.05	556	CERNER CORP	USD	35,022.44	0.07
15	ALLEGHANY CORP	USD	8,285.25	0.02	187	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	12,379.40	0.03
622	ALLSTATE CORP/THE	USD	57,056.06	0.12	2,019	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	67,878.78	0.14
845	ALLY FINANCIAL INC	USD	12,193.35	0.03	275	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	119,985.25	0.26
583	AMAZON.COM INC	USD	1,136,686.76	2.42	1,431	CHENIERE ENERGY INC	USD	47,938.50	0.10
1,512	AMERICAN EXPRESS CO	USD	129,442.32	0.28	544	CIGNA CORP	USD	96,385.92	0.21
1,523	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	36,932.75	0.08	246	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	18,560.70	0.04
763	AMERICAN TOWER CORP	USD	166,143.25	0.35	197	CINTAS CORP	USD	34,124.34	0.07
289	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	29,616.72	0.06	6,171	CISCO SYSTEMS INC	USD	242,582.01	0.52
162	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	14,337.00	0.03	559	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	10,514.79	0.02
905	AMGEN INC	USD	183,470.65	0.39	115	CLOROX COMPANY	USD	19,923.75	0.04
952	ANALOG DEVICES INC	USD	85,346.80	0.18	555	CME GROUP INC - A	USD	95,965.05	0.20
3,313	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	16,796.91	0.04	6,935	COCA-COLA CO/THE	USD	306,873.75	0.66
166	ANSYS INC	USD	38,590.02	0.08	824	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	38,291.28	0.08
340	ANTHEM INC	USD	77,193.60	0.16	1,333	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	88,457.88	0.19
179	AO SMITH CORP	USD	6,767.99	0.01	7,366	COMCAST CORP - A	USD	253,243.08	0.55
6,003	APPLE INC	USD	1,526,502.87	3.25	3,022	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	235,716.00	0.50
1,659	APPLIED MATERIALS INC	USD	76,015.38	0.16	332	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	47,595.52	0.10
1,577	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	55,478.86	0.12	126	COOPER COS INC/THE	USD	34,734.42	0.07
105	ARISTA NETWORKS INC	USD	21,267.75	0.05	436	COPART INC	USD	29,874.72	0.06
293	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	23,882.43	0.05	77	COSTAR GROUP INC	USD	45,215.17	0.10
42	ASSURANT INC	USD	4,371.78	0.01	785	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	223,827.05	0.48
1,818	ATMOS ENERGY CORP	USD	180,400.14	0.38	931	COTY INC - A	USD	4,803.96	0.01
11,310	AT&T INC	USD	329,686.50	0.71	768	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	110,899.20	0.24
402	AUTODESK INC	USD	62,752.20	0.13	1,482	CSX CORP	USD	84,918.60	0.18
628	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	85,835.04	0.18	363	CUMMINS INC	USD	49,121.16	0.10
32	AUTOZONE INC	USD	27,072.00	0.06	1,929	CVS HEALTH CORP	USD	114,447.57	0.24
400	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	58,868.00	0.13	1,272	DANAHER CORP	USD	176,057.52	0.38
207	AVERY DENNISON CORP	USD	21,087.09	0.04	67	DAVITA INC	USD	5,096.02	0.01
2,874	BAKER HUGHES - A	USD	30,177.00	0.06	536	DEERE & CO	USD	74,053.76	0.16
715	BALL CORP	USD	46,231.90	0.10	713	DELTA AIR LINES INC	USD	20,341.89	0.04
13,330	BANK OF AMERICA CORP	USD	282,995.90	0.61	615	DENTSPLY SIRONA INC	USD	23,880.45	0.05
1,558	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	52,473.44	0.11	153	DEXCOM INC	USD	41,198.31	0.09
1,127	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	91,501.13	0.19	773	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	27,572.91	0.06
544	BECTON DICKINSON AND CO	USD	124,994.88	0.27	515	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - C	USD	9,033.10	0.02
301	BEST BUY CO INC	USD	17,157.00	0.04	468	DISH NETWORK CORP - A	USD	9,355.32	0.02
286	BIOGEN INC	USD	90,484.68	0.19	343	DOLLAR GENERAL CORP	USD	51,796.43	0.11
339	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	28,645.50	0.06	68	DOMINO'S PIZZA INC	USD	22,036.76	0.05
69	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	24,188.64	0.05	362	DOVER CORP	USD	30,386.28	0.06
					582	DR HORTON INC	USD	19,788.00	0.04
					390	DXC TECHNOLOGY CO	USD	5,089.50	0.01
					1,300	EBAY INC	USD	39,078.00	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
693	ECOLAB INC	USD	107,990.19	0.23	738	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	104,884.56	0.22
382	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	72,052.84	0.15	238	ILLUMINA INC	USD	65,002.56	0.14
943	ELECTRONIC ARTS INC	USD	94,460.31	0.20	312	INCYTE CORP	USD	22,847.76	0.05
1,362	ELI LILLY & CO	USD	188,936.64	0.40	141	INGREDION INC	USD	10,645.50	0.02
1,644	EMERSON ELECTRIC CO	USD	78,336.60	0.17	6,186	INTEL CORP	USD	334,786.32	0.71
117	EPAM SYSTEMS INC	USD	21,722.22	0.05	1,028	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	83,011.00	0.18
175	EQUINIX INC	USD	109,299.75	0.23	1,268	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	140,659.24	0.30
1,075	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	15,533.75	0.03	238	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	24,295.04	0.05
1,158	EQUITY RESIDENTIAL	USD	71,460.18	0.15	900	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	28,017.00	0.06
396	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	63,098.64	0.13	932	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	15,089.08	0.03
313	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	10,742.16	0.02	452	INTUIT INC	USD	103,960.00	0.22
3,060	EVERSOURCE ENERGY	USD	239,322.60	0.51	227	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	112,412.67	0.24
250	EXPEDIA GROUP INC	USD	14,067.50	0.03	125	IPG PHOTONICS CORP	USD	13,785.00	0.03
362	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	24,152.64	0.05	346	IQVIA HOLDINGS INC	USD	37,319.56	0.08
1,069	FASTENAL CO	USD	33,406.25	0.07	259	IRON MOUNTAIN INC	USD	6,164.20	0.01
40	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	2,984.40	0.01	185	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	17,062.55	0.04
501	FEDEX CORP	USD	60,751.26	0.13	260	JM SMUCKER CO/THE	USD	28,860.00	0.06
434	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	10,797.92	0.02	136	JONES LANG LASALLE INC	USD	13,733.28	0.03
1,039	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	126,383.96	0.27	4,814	JPMORGAN CHASE & CO	USD	433,404.42	0.92
955	FIFTH THIRD BANCORP	USD	14,181.75	0.03	1,862	KEYCORP	USD	19,308.94	0.04
277	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	22,791.56	0.05	508	KIMCO REALTY CORP	USD	4,912.36	0.01
895	FISERV INC	USD	85,016.05	0.18	273	KLA CORP	USD	39,241.02	0.08
93	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	17,348.22	0.04	1,820	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	45,026.80	0.10
598	FMC CORP	USD	48,850.62	0.10	1,362	KROGER CO/THE	USD	41,023.44	0.09
8,163	FORD MOTOR CO	USD	39,427.29	0.09	145	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	18,326.55	0.04
253	FORTINET INC	USD	25,596.01	0.05	278	LAM RESEARCH CORP	USD	66,720.00	0.14
741	FORTIVE CORP	USD	40,895.79	0.09	171	LEAR CORP	USD	13,893.75	0.03
669	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	28,934.25	0.06	455	LENNAR CORP - A	USD	17,381.00	0.04
1,980	FOX CORP - B	USD	45,302.40	0.10	27	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	4,908.33	0.01
669	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	11,165.61	0.02	733	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	19,959.59	0.04
38	GARTNER INC	USD	3,783.66	0.01	1,247	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	39,430.14	0.08
14,078	GENERAL ELECTRIC CO	USD	111,779.32	0.25	342	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	9,001.44	0.02
1,232	GENERAL MILLS INC	USD	65,012.64	0.14	319	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	14,501.74	0.03
311	GENUINE PARTS CO	USD	20,939.63	0.04	672	LKQ CORP	USD	13,782.72	0.03
2,068	GILEAD SCIENCES INC	USD	154,603.68	0.33	1,165	LOWE'S COS INC	USD	100,248.25	0.21
629	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	90,720.67	0.19	178	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	33,739.90	0.07
164	GLOBE LIFE INC	USD	11,803.08	0.03	87	MANPOWERGROUP INC	USD	4,610.13	0.01
1,074	GODADDY INC - A	USD	61,336.14	0.13	1,472	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	34,768.64	0.07
175	GRUBHUB INC	USD	7,127.75	0.02	30	MARKEL CORP	USD	27,836.70	0.06
164	HANESBRANDS INC	USD	1,290.68	0.00	738	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	55,209.78	0.12
391	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	7,401.63	0.02	1,089	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	94,154.94	0.20
533	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	18,782.92	0.04	598	MASCO CORP	USD	20,672.86	0.04
198	HASBRO INC	USD	14,166.90	0.03	917	MATCH GROUP INC	USD	60,558.68	0.13
350	HCA HEALTHCARE INC	USD	31,447.50	0.07	749	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	36,408.89	0.08
232	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	6,595.76	0.01	237	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	33,466.77	0.07
700	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	16,695.00	0.04	1,245	MCDONALD'S CORP	USD	205,860.75	0.44
244	HENRY SCHEIN INC	USD	12,326.88	0.03	780	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	13,486.20	0.03
360	HERSHEY CO/THE	USD	47,700.00	0.10	71	MERCADOLIBRE INC	USD	34,689.18	0.07
1,404	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	13,632.84	0.03	3,855	MERCK & CO INC	USD	296,603.70	0.63
735	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	50,156.40	0.11	1,510	METLIFE INC	USD	46,160.70	0.10
689	HOLLYFRONTIER CORP	USD	16,887.39	0.04	46	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	31,763.46	0.07
630	HOLOGIC INC	USD	22,113.00	0.05	9,871	MICROSOFT CORP	USD	1,556,755.41	3.33
1,601	HOME DEPOT INC/THE	USD	298,922.71	0.64	87	MIDDLEBY CORP/THE	USD	4,948.56	0.01
2,021	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	22,311.84	0.05	3,207	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	160,606.56	0.34
1,849	HP INC	USD	32,098.64	0.07	864	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	48,608.64	0.10
165	HUMANA INC	USD	51,813.30	0.11	353	MOODY'S CORP	USD	74,659.50	0.16
1,417	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	11,633.57	0.02	2,600	MORGAN STANLEY	USD	88,400.00	0.19
601	IAC/INTERACTIVECORP	USD	107,717.23	0.23	222	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	29,508.24	0.06
191	IDEX CORP	USD	26,379.01	0.06	158	MSCI INC - A	USD	45,655.68	0.10
168	IDEXX LABORATORIES INC	USD	40,696.32	0.09	177	M&T BANK CORP	USD	18,307.11	0.04
					220	NASDAQ INC	USD	20,889.00	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,756	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	17,261.48	0.04	7,426	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	36,684.44	0.09
257	NETAPP INC	USD	10,714.33	0.02	557	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	49,784.66	0.11
628	NETFLIX INC	USD	235,814.00	0.50	140	SL GREEN REALTY CORP	USD	6,034.00	0.01
142	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	12,290.10	0.03	105	SNAP-ON INC	USD	11,426.10	0.02
2,408	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	109,034.24	0.23	568	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	20,226.48	0.04
5,046	NEWS CORP	USD	45,287.85	0.10	449	S&P GLOBAL INC	USD	110,027.45	0.23
2,072	NIKE INC - B	USD	171,437.28	0.37	2,415	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC - A	USD	57,790.95	0.12
520	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	75,920.00	0.16	272	SPLUNK INC	USD	34,334.56	0.07
436	NORTHERN TRUST CORP	USD	32,900.56	0.07	1,365	SPRINT CORP	USD	11,766.30	0.03
843	NORTONLIFELOCK INC	USD	15,772.53	0.03	621	SQUARE INC - A	USD	32,527.98	0.07
881	NVIDIA CORP	USD	232,231.60	0.49	477	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	47,700.00	0.10
4	NVR INC	USD	10,276.44	0.02	2,077	STARBUCKS CORP	USD	136,541.98	0.29
639	OKTA INC - A	USD	78,124.14	0.17	759	STATE STREET CORP	USD	40,431.93	0.09
479	OMNICOM GROUP INC	USD	26,297.10	0.06	825	STEEL DYNAMICS INC	USD	18,595.50	0.04
1,615	ONEOK INC	USD	35,223.15	0.08	80	SVB FINANCIAL GROUP	USD	12,086.40	0.03
3,300	ORACLE CORP	USD	159,489.00	0.34	1,357	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	21,834.13	0.05
104	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	31,309.20	0.07	318	SYNOPLYS INC	USD	40,955.22	0.09
179	OWENS CORNING	USD	6,946.99	0.01	967	SYSCO CORP	USD	44,124.21	0.09
862	PACCAR INC	USD	52,694.06	0.11	541	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	64,168.01	0.14
121	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	19,839.16	0.04	476	TAPESTRY INC	USD	6,164.20	0.01
732	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	94,962.36	0.20	722	TARGET CORP	USD	67,124.34	0.14
54	PAYCHEX INC	USD	3,397.68	0.01	103	TELEFLEX INC	USD	30,164.58	0.06
122	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	24,645.22	0.05	147	TERADYNE INC	USD	7,962.99	0.02
1,805	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	172,810.70	0.37	196	TESLA INC	USD	102,704.00	0.22
2,393	PEPSICO INC	USD	287,399.30	0.61	1,701	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	169,980.93	0.36
217	PERKINELMER INC	USD	16,335.76	0.03	719	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	203,908.40	0.43
8,367	PFIZER INC	USD	273,098.88	0.59	173	TIFFANY & CO	USD	22,403.50	0.05
1,527	PHILLIPS 66	USD	81,923.55	0.17	1,886	TIJ COS INC/THE	USD	90,169.66	0.19
880	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	84,233.60	0.18	563	T-MOBILE US INC	USD	47,235.70	0.10
54	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	2,600.10	0.01	104	TRACTOR SUPPLY CO	USD	8,793.20	0.02
723	PPG INDUSTRIES INC	USD	60,442.80	0.13	506	TRAVELERS COS INC/THE	USD	50,271.10	0.11
432	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	13,538.88	0.03	69	TRIMBLE INC	USD	2,196.27	0.00
3,707	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	407,770.00	0.87	2,373	TRIPADVISOR INC	USD	41,266.47	0.09
886	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	65,422.24	0.14	2,554	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	78,765.36	0.17
1,568	PROLOGIS INC	USD	126,020.16	0.27	839	TWILIO INC - A	USD	75,082.11	0.16
871	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	45,413.94	0.10	3,909	TWITTER INC	USD	96,005.04	0.20
122	PTC INC	USD	7,467.62	0.02	1,848	UGI CORP	USD	49,286.16	0.11
410	PULTEGROUP INC	USD	9,151.20	0.02	858	UNDER ARMOUR INC	USD	6,915.48	0.01
127	PVH CORP	USD	4,780.28	0.01	1,259	UNION PACIFIC CORP	USD	177,569.36	0.38
433	QORVO INC	USD	34,912.79	0.07	1,241	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	115,934.22	0.25
151	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12,125.30	0.03	141	UNITED RENTALS INC	USD	14,508.90	0.03
84	RALPH LAUREN CORP - A	USD	5,613.72	0.01	1,304	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	325,191.52	0.69
235	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	14,852.00	0.03	3,520	US BANCORP	USD	121,264.00	0.26
610	REALTY INCOME CORP	USD	30,414.60	0.06	121	VAIL RESORTS INC	USD	17,872.91	0.04
264	REGENCY CENTERS CORP	USD	10,145.52	0.02	208	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	21,353.28	0.05
128	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	62,501.12	0.13	209	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	32,681.33	0.07
522	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	4,682.34	0.01	490	VENTAS INC	USD	13,132.00	0.03
657	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	49,314.42	0.11	828	VERISIGN INC	USD	149,114.52	0.32
343	RESMED INC	USD	50,520.47	0.11	361	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	50,316.18	0.11
244	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	9,211.00	0.02	6,613	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	355,316.49	0.77
419	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	63,231.29	0.13	432	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	102,794.40	0.22
301	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	93,854.81	0.20	638	VIACOMCBS INC - B	USD	8,938.38	0.02
501	ROSS STORES INC	USD	43,571.97	0.09	2,558	VISA INC - A	USD	412,144.96	0.88
394	RPM INTERNATIONAL INC	USD	23,443.00	0.05	135	VMWARE INC - A	USD	16,348.50	0.03
1,428	SALESFORCE.COM INC	USD	205,603.44	0.44	372	VORNADO REALTY TRUST	USD	13,470.12	0.03
323	SEI INVESTMENTS CO	USD	14,967.82	0.03	431	VOYA FINANCIAL INC	USD	17,477.05	0.04
1,589	SEMPRA ENERGY	USD	179,541.11	0.38	60	WABCO HOLDINGS INC	USD	8,103.00	0.02
361	SERVICENOW INC	USD	103,455.38	0.22	373	WABTEC CORP	USD	17,952.49	0.04
187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	85,930.24	0.18	1,457	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	66,657.75	0.14
36	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	2,894.04	0.01	2,923	WALT DISNEY CO/THE	USD	282,361.80	0.60
603	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	33,080.58	0.07	904	WASTE MANAGEMENT INC	USD	83,674.24	0.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
102	WATERS CORP	USD	18,569.10	0.04	7,600	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	59,537.03	0.13
753	WELLTOWER INC	USD	34,472.34	0.07	600	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	7,423.27	0.02
584	WESTERN DIGITAL CORP	USD	24,306.08	0.05	1,200	JSR CORP	JPY	22,064.99	0.05
769	WESTROCK CO	USD	21,731.94	0.05	800	JTEKT CORP	JPY	5,424.91	0.01
2,038	WEYERHAEUSER CO	USD	34,544.10	0.07	700	KAJIMA CORP	JPY	7,162.17	0.02
71	WHIRLPOOL CORP	USD	6,091.80	0.01	900	KANSAI PAINT CO LTD	JPY	17,157.15	0.04
5,363	WILLIAMS COS INC/THE	USD	75,886.45	0.16	900	KAO CORP	JPY	73,319.33	0.16
369	WORKDAY INC - A	USD	48,051.18	0.10	3,900	KDDI CORP	JPY	114,781.15	0.24
114	WR BERKLEY CORP	USD	5,947.38	0.01	300	KIKKOMAN CORP	JPY	12,797.00	0.03
86	WW GRAINGER INC	USD	21,371.00	0.05	200	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	9,263.12	0.02
101	XEROX HOLDINGS CORP	USD	1,912.94	0.00	1,600	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	31,553.05	0.07
477	XILINX INC	USD	37,177.38	0.08	2,100	KOMATSU LTD	JPY	34,457.87	0.07
224	XPO LOGISTICS INC	USD	10,920.00	0.02	2,400	KUBOTA CORP	JPY	30,589.86	0.07
364	XYLEM INC/NY	USD	23,707.32	0.05	2,200	MARUBENI CORP	JPY	10,940.23	0.02
600	YUM! BRANDS INC	USD	41,118.00	0.09	3,300	MAZDA MOTOR CORP	JPY	17,415.07	0.04
61	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	11,199.60	0.02	300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	21,256.79	0.05
514	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	51,955.12	0.11	4,000	MITSUBISHI CORP	JPY	84,905.75	0.18
861	ZOETIS INC - A	USD	101,331.09	0.22	5,400	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	66,510.51	0.14
1,093	3M CO	USD	149,205.43	0.32	2,500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	36,788.83	0.08
			<b>28,053,526.02</b>	<b>59.78</b>	29,100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	108,196.53	0.22
	<b>Japonsko</b>				6,500	mitsui & co ltd	JPY	90,163.77	0.19
1,500	AEON CO LTD	JPY	33,333.33	0.07	1,600	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	27,611.69	0.06
300	AEON CREDIT SERVICE CO LTD	JPY	3,218.01	0.01	400	MITSUI OSK LINES LTD	JPY	6,473.07	0.01
700	AGC INC/JAPAN	JPY	17,241.44	0.04	76,800	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	87,929.97	0.18
500	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	4,858.51	0.01	300	MONOTARO CO LTD	JPY	7,969.99	0.02
1,000	ANA HOLDINGS INC	JPY	24,445.37	0.05	200	NABTESCO CORP	JPY	4,622.30	0.01
1,100	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	35,621.73	0.08	2,700	NEXON CO LTD	JPY	44,143.39	0.09
4,000	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	61,666.84	0.13	1,000	NGK INSULATORS LTD	JPY	13,073.30	0.03
300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	14,506.10	0.03	1,200	NIKON CORP	JPY	11,093.51	0.02
200	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	5,076.17	0.01	6	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	15,072.95	0.03
2,400	BRIDGESTONE CORP	JPY	73,875.23	0.16	4,700	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	111,679.81	0.24
100	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	1,532.12	0.00	800	NIPPON YUSEN KK	JPY	9,491.75	0.02
200	CALBEE INC	JPY	5,389.85	0.01	200	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	27,011.25	0.06
500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	7,026.08	0.01	7,700	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	32,653.05	0.07
600	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	69,473.39	0.15	500	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	10,554.59	0.02
300	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	6,166.46	0.01	500	NTT DATA CORP	JPY	4,816.82	0.01
2,500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	7,294.71	0.02	5,200	NTT DOCOMO INC	JPY	162,664.07	0.35
1,300	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	27,708.77	0.06	3,200	ORIX CORP	JPY	38,395.08	0.08
300	DAIFUKU CO LTD	JPY	19,035.71	0.04	800	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	14,124.40	0.03
1,900	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	22,709.43	0.05	900	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	35,131.83	0.07
600	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	73,197.17	0.16	700	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	13,286.09	0.03
2,400	DENSO CORP	JPY	77,299.44	0.16	5,100	PANASONIC CORP	JPY	38,818.55	0.08
400	EISAI CO LTD	JPY	29,268.69	0.06	400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	4,023.90	0.01
400	FANUC CORP	JPY	54,300.40	0.12	2,100	RAKUTEN INC	JPY	15,951.09	0.03
100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	40,769.87	0.09	3,200	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	11,530.73	0.02
600	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	13,611.23	0.03	4,500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	13,555.65	0.03
2,600	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	49,938.40	0.11	100	RINNAI CORP	JPY	7,057.92	0.02
300	FUJITSU LTD	JPY	27,108.52	0.06	200	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	2,249.09	0.00
2,200	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	22,212.96	0.05	900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	15,489.79	0.03
700	HINO MOTORS LTD	JPY	3,767.31	0.01	1,200	SECOM CO LTD	JPY	99,752.67	0.21
500	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	21,258.86	0.05	1,800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	23,797.65	0.05
400	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	8,110.79	0.02	1,900	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	31,407.07	0.07
1,300	HITACHI LTD	JPY	37,696.67	0.08	1,200	SHARP CORP/JAPAN	JPY	12,616.37	0.03
800	HOYA CORP	JPY	67,903.65	0.14	200	SHIMADZU CORP	JPY	5,270.71	0.01
200	HULIC CO LTD	JPY	2,034.18	0.00	1,000	SHIMIZU CORP	JPY	7,827.34	0.02
10,700	INPEX CORP	JPY	60,099.89	0.12	300	SHINSEI BANK LTD	JPY	4,007.23	0.01
3,600	ITOCHU CORP	JPY	74,481.81	0.16	600	SHIONOGI & CO LTD	JPY	29,551.20	0.06
200	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	1,663.66	0.00	600	SHISEIDO CO LTD	JPY	35,470.33	0.08
300	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	JPY	11,602.06	0.02	700	SHOWA DENKO KK	JPY	14,505.12	0.03
8,700	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	80,347.37	0.17	3,400	SOFTBANK CORP	JPY	43,116.05	0.09
					500	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	15,421.32	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,100	SONY CORP	JPY	124,404.83	0.27	60	INTERTEK GROUP PLC	GBP	3,516.00	0.01
700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	31,286.18	0.07	6,651	ITV PLC	GBP	5,444.61	0.01
1,800	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	35,548.15	0.08	1,527	J SAINSBURY PLC	GBP	3,983.72	0.01
9,300	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	27,653.19	0.06	256	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	1,452.86	0.00
3,000	SUMITOMO CORP	JPY	34,431.01	0.07	398	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	8,873.13	0.02
200	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	2,599.23	0.01	1,124	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	7,760.14	0.02
100	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	1,807.23	0.00	6,752	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	16,229.39	0.03
1,400	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	28,648.70	0.06	1,710	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	26,864.10	0.06
900	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	25,939.93	0.06	109,576	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	43,478.00	0.10
600	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	22,613.02	0.05	518	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	46,759.01	0.10
300	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	5,141.03	0.01	595	MONDI PLC	GBP	10,188.61	0.02
300	TAISEI CORP	JPY	9,147.62	0.02	15,195	NATIONAL GRID PLC	GBP	178,349.28	0.38
2,500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	76,299.34	0.16	10	NEXT PLC	GBP	504.91	0.00
700	T&D HOLDINGS INC	JPY	5,709.07	0.01	848	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	10,633.92	0.02
200	TDK CORP	JPY	15,462.84	0.03	185	NMC HEALTH PLC	GBP	2,152.60	0.00
1,500	TERUMO CORP	JPY	51,688.20	0.11	2,923	PEARSON PLC	GBP	20,028.29	0.04
500	THK CO LTD	JPY	10,245.01	0.02	238	PERSIMMON PLC	GBP	5,655.75	0.01
400	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	13,968.78	0.03	3,928	PRUDENTIAL PLC	GBP	50,434.27	0.11
1,300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	59,369.56	0.13	965	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	73,587.93	0.16
300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	56,338.81	0.12	2,830	RELX PLC	GBP	60,776.89	0.13
500	TOKYU CORP	JPY	7,873.65	0.02	1,163	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	5,592.31	0.01
4,800	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	20,853.13	0.04	2,631	RIO TINTO PLC	GBP	121,308.94	0.26
1,300	TOSOH CORP	JPY	14,811.73	0.03	10,897	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	15,254.74	0.03
400	TOTO LTD	JPY	13,320.36	0.03	76	SCHRODERS PLC	GBP	2,340.83	0.00
300	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	5,152.15	0.01	1,032	SEGRO PLC	GBP	9,776.36	0.02
1,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	47,790.88	0.10	731	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	21,147.83	0.05
900	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21,140.55	0.05	1,307	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	23,247.72	0.05
900	UNICHARM CORP	JPY	33,772.41	0.07	42	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	4,252.16	0.01
200	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	13,931.31	0.03	496	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	4,671.66	0.01
300	YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	17,757.40	0.04	5,057	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	27,953.57	0.06
300	YAMAHA CORP	JPY	11,713.21	0.02	3,837	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	10,652.46	0.02
900	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10,896.21	0.02	1,469	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2,140.25	0.00
600	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	9,431.71	0.02	17,604	TESCO PLC	GBP	49,942.64	0.11
1,000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	27,567.04	0.06	1,364	UNILEVER PLC	GBP	68,928.59	0.15
300	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	3,732.11	0.01	4,637	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	51,907.83	0.11
			<b>4,065,824.83</b>	<b>8.66</b>	36,167	VODAFONE GROUP PLC	GBP	50,675.15	0.12
					232	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	2,074.09	0.00
					170	WHITBREAD PLC	GBP	6,386.98	0.01
					1,512	3I GROUP PLC	GBP	14,852.19	0.03
								<b>2,355,877.08</b>	<b>5.02</b>
	<b>Velká Británie</b>					<b>Francie</b>			
4,006	ANTOFAGASTA PLC	GBP	38,396.76	0.08	447	ACCOR SA	EUR	12,261.77	0.03
445	AON PLC	USD	73,442.80	0.16	28	AEROPORTS DE PARIS	EUR	2,686.73	0.01
692	ASHTED GROUP PLC	GBP	15,148.79	0.03	1,029	AIR LIQUIDE SA	EUR	131,706.04	0.28
841	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	18,916.35	0.04	150	ALSTOM SA	EUR	6,277.37	0.01
1,874	ASTRAZENECA PLC	GBP	167,675.75	0.36	118	ARKEMA SA	EUR	8,156.96	0.02
9,470	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	51,560.55	0.11	2,147	AXA SA	EUR	37,193.31	0.08
2,037	AVIVA PLC	GBP	6,781.72	0.01	25	BIOMERIEUX	EUR	2,814.45	0.01
638	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	3,488.70	0.01	1,657	BNP PARIBAS SA	EUR	50,017.12	0.11
73,833	BP PLC	GBP	315,112.44	0.68	7,483	BOLLORE SA	EUR	20,608.91	0.04
1,331	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5,548.55	0.01	47	CAPGEMINI SE	EUR	3,970.95	0.01
10,958	BT GROUP PLC	GBP	16,019.51	0.03	564	CARREFOUR SA	EUR	8,920.71	0.02
308	BURBERRY GROUP PLC	GBP	5,058.33	0.01	21	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	809.01	0.00
413	CARNIVAL PLC	GBP	5,025.74	0.01	817	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	19,869.89	0.04
478	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	17,939.34	0.04	282	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	25,081.95	0.05
2,726	COMPASS GROUP PLC	GBP	42,724.51	0.09	2,351	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	17,257.76	0.04
192	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	10,170.37	0.02	1,016	DANONE SA	EUR	65,372.22	0.14
3,816	DIAGEO PLC	GBP	122,384.10	0.26	536	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	57,801.02	0.12
796	EVRAZ PLC	GBP	2,285.90	0.00	177	FAURECIA	EUR	5,302.02	0.01
7,222	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	135,631.19	0.29					
355	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	6,100.93	0.01					
32,314	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	182,007.73	0.39					
5,623	INFORMA PLC	GBP	30,859.13	0.07					
317	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	13,818.18	0.03					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10	GECCINA SA	EUR	1,324.38	0.00	1,114	BANK OF MONTREAL	CAD	55,615.86	0.12
69	HERMES INTERNATIONAL	EUR	47,606.60	0.10	2,235	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	90,241.65	0.19
352	JCDECAUX SA	EUR	6,372.83	0.01	1,978	BCE INC	CAD	80,226.18	0.17
102	KERING SA	EUR	53,262.49	0.11	288	BLACKBERRY LTD	CAD	1,167.50	0.00
328	LEGRAND SA	EUR	21,046.83	0.04	23,270	BOMBARDIER INC	CAD	7,438.68	0.01
409	L'OREAL SA	EUR	107,212.41	0.23	1,944	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	85,198.10	0.18
432	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	160,429.36	0.34	644	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	37,101.20	0.08
196	NATIXIS SA	EUR	638.08	0.00	1,510	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	116,728.35	0.25
203	ORANGE SA	EUR	2,480.23	0.01	272	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	59,345.63	0.13
313	PERNOD RICARD SA	EUR	44,458.21	0.09	268	CCL INDUSTRIES INC	CAD	8,056.85	0.02
1,126	PEUGEOT SA	EUR	15,029.90	0.03	207	DOLLARAMA INC	CAD	5,677.65	0.01
1,645	SANOFI	EUR	144,650.79	0.31	41	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	12,427.46	0.03
19	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3,815.14	0.01	126	GEORGE WESTON LTD	CAD	8,908.13	0.02
1,119	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	96,482.31	0.21	465	GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	7,941.93	0.02
1,168	SOCIETE GENERALE SA	EUR	19,669.81	0.04	5,167	HYDRO ONE LTD	CAD	91,988.46	0.20
58	SODEXO SA	EUR	3,922.80	0.01	43	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	3,674.49	0.01
4,081	SUEZ	EUR	41,536.79	0.09	1,909	KEYERA CORP	CAD	17,542.92	0.04
28	TELEPERFORMANCE	EUR	5,831.23	0.01	381	LOBLAW COS LTD	CAD	19,420.07	0.04
9,626	TOTAL SA	EUR	373,793.72	0.80	4,707	LUNDIN MINING CORP	CAD	17,493.96	0.04
492	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	36,266.92	0.08	3,222	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	39,999.11	0.09
431	VALEO SA	EUR	7,211.95	0.02	170	METRO INC	CAD	6,797.13	0.01
3,957	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	84,556.91	0.18	1,158	PARKLAND FUEL CORP	CAD	20,184.76	0.04
933	VINCI SA	EUR	77,189.56	0.16	104	POWER CORP OF CANADA	CAD	1,654.24	0.00
3,202	VIVENDI SA	EUR	68,599.03	0.15	4,568	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	23,845.32	0.05
			<b>1,899,496.47</b>	<b>4.05</b>	269	QUEBECOR INC - B	CAD	5,879.50	0.01
	<b>Švýcarsko</b>				545	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	21,714.23	0.05
3,711	ABB LTD - REG	CHF	65,222.01	0.14	1,018	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	42,011.68	0.09
173	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	6,819.51	0.01	2,757	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	168,846.52	0.36
6	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	12,030.39	0.03	2,322	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	37,244.01	0.08
863	CHUBB LTD	USD	96,388.47	0.21	318	SHOPIFY INC - A	CAD	131,730.89	0.28
986	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	54,071.79	0.12	769	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24,458.24	0.05
801	CLARIANT AG	CHF	13,465.22	0.03	1,027	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	7,698.80	0.02
295	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	6,353.69	0.01	3,346	TELUS CORP	CAD	52,305.13	0.11
56	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	35,218.85	0.08	624	THOMSON REUTERS CORP	CAD	42,034.02	0.09
365	GARMIN LTD	USD	27,360.40	0.06	3,148	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	132,325.04	0.28
65	GEBERIT AG - REG	CHF	28,618.68	0.06	86	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1,621.70	0.00
24	GIVAUDAN SA - REG	CHF	74,290.73	0.16	1,552	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	42,230.62	0.09
391	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13,347.87	0.03	25	WSP GLOBAL INC	CAD	1,403.73	0.00
134	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	18,398.95	0.04				<b>1,568,165.93</b>	<b>3.34</b>
1,472	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	53,795.59	0.11		<b>Německo</b>			
5	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	42,142.52	0.09	276	ADIDAS AG	EUR	62,354.96	0.13
121	LONZA GROUP AG - REG	CHF	50,298.38	0.11	761	ALLIANZ SE - REG	EUR	130,995.93	0.28
4,653	NESTLE SA - REG	CHF	478,260.40	1.02	98	BEIERSDORF AG	EUR	9,953.02	0.02
33	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	22,837.89	0.05	270	BRENTTAG AG	EUR	10,022.39	0.02
1,046	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	339,513.51	0.72	2,166	COMMERZBANK AG	EUR	7,863.12	0.02
167	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	35,279.62	0.08	442	CONTINENTAL AG	EUR	31,819.83	0.07
9	SGS SA - REG	CHF	20,854.74	0.04	294	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	40,323.94	0.09
84	SONOVA HOLDING AG	CHF	15,140.92	0.03	119	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	1,117.97	0.00
26	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	19,385.46	0.04	2,325	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	63,203.66	0.13
373	SWISS RE AG	CHF	28,743.61	0.06	6,982	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	90,507.05	0.18
46	SWISSCOM AG - REG	CHF	24,731.75	0.05	1,369	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	28,645.72	0.06
389	TE CONNECTIVITY LTD	USD	24,499.22	0.05	24	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	971.72	0.00
30	TEMENOS AG - REG	CHF	3,934.68	0.01	321	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	21,203.48	0.05
7,579	UBS GROUP AG - REG	CHF	70,859.00	0.14	715	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	26,619.23	0.06
94	VIFOR PHARMA AG	CHF	12,994.16	0.03	378	FUCHS PETROLUB SE	EUR	13,405.06	0.03
261	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	92,633.35	0.20	126	GEA GROUP AG	EUR	2,588.80	0.01
			<b>1,787,491.36</b>	<b>3.81</b>	2	HANNOVER RUECK SE	EUR	287.48	0.00
	<b>Kanada</b>				496	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	21,274.18	0.05
1,631	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	37,986.19	0.08	590	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	43,600.87	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
58	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	4,658.48	0.01
350	KION GROUP AG	EUR	15,146.44	0.03
302	MERCK KGAA	EUR	31,022.81	0.07
61	METRO AG	EUR	526.63	0.00
205	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	41,410.76	0.09
25	PUMA AG	EUR	1,492.26	0.00
1,405	SAP SE	EUR	158,480.20	0.34
104	SARTORIUS AG	EUR	25,356.13	0.05
1,682	SIEMENS AG - REG	EUR	142,976.65	0.30
680	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	26,894.26	0.06
337	SYMRISE AG	EUR	31,430.73	0.07
2,072	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	5,135.84	0.01
1,787	THYSSENKRUPP AG	EUR	9,349.03	0.02
883	TUI AG - DI	GBP	3,972.20	0.01
816	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	24,058.22	0.05
526	VONOVIA SE	EUR	25,891.11	0.06
150	WIRECARD AG	EUR	17,224.08	0.04
232	ZALANDO SE	EUR	8,907.12	0.02
			<b>1,180,691.36</b>	<b>2.52</b>
<b>Austrálie</b>				
366	ASX LTD	AUD	17,268.95	0.04
4,965	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	51,538.52	0.11
1,254	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	6,623.62	0.01
4,273	BORAL LTD	AUD	5,361.34	0.01
3,130	BRAMBLES LTD	AUD	20,229.97	0.04
759	CHALLENGER LTD/AUSTRALIA	AUD	1,858.18	0.00
761	COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	4,117.41	0.01
109	COCHLEAR LTD	AUD	12,455.38	0.03
813	CSL LTD	AUD	147,036.01	0.31
2,084	DEXUS	AUD	11,547.99	0.02
4,312	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	26,285.95	0.06
3,296	GOODMAN GROUP	AUD	24,311.82	0.05
1,780	GPT GROUP	AUD	3,938.87	0.01
2,387	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	9,057.97	0.02
1,379	LENDEASE GROUP	AUD	8,693.37	0.02
771	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	40,302.63	0.09
209	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	5,567.01	0.01
7,657	MIRVAC GROUP	AUD	9,755.51	0.02
5,514	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	56,292.39	0.12
1,552	ORICA LTD	AUD	14,580.99	0.03
2,194	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	11,548.40	0.02
183	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	6,415.65	0.01
1,265	REA GROUP LTD	AUD	59,608.98	0.13
1,346	RIO TINTO LTD	AUD	69,391.50	0.15
890	SEEK LTD	AUD	8,078.26	0.02
648	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	9,649.48	0.02
5,745	STOCKLAND	AUD	8,860.44	0.02
1,655	SUNCORP GROUP LTD	AUD	9,248.17	0.02
2,973	SYDNEY AIRPORT	AUD	10,171.70	0.02
13,483	TELSTRA CORP LTD	AUD	25,334.47	0.06
7,632	TRANSURBAN GROUP	AUD	56,240.83	0.12
1,922	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	11,798.89	0.03
381	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3,987.57	0.01
2,958	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	63,292.20	0.13
3,709	WORLEYPARSONS LTD	AUD	13,905.19	0.03
			<b>844,355.61</b>	<b>1.80</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
24	ADYEN NV	EUR	20,292.98	0.04
120	AERCAP HOLDINGS NV	USD	2,734.80	0.01
515	AKZO NOBEL NV	EUR	33,910.68	0.07
1,434	ALTYC NV - A	EUR	5,555.87	0.01
659	ASML HOLDING NV	EUR	175,312.62	0.37
1,656	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	9,477.72	0.02
323	EXOR NV	EUR	16,657.35	0.04
1,963	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	14,155.45	0.03
401	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	30,733.81	0.07
767	HEINEKEN NV	EUR	64,095.55	0.14
167	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	12,588.64	0.03
1,731	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	40,427.45	0.09
1,776	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	71,936.85	0.15
1,121	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	58,327.42	0.12
928	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	46,056.64	0.10
254	QIAGEN NV	EUR	10,203.26	0.02
151	RANDSTAD NV	EUR	5,330.08	0.01
1,941	UNILEVER NV - CVA	EUR	95,424.00	0.20
90	WOLTERS KLUWER NV	EUR	6,337.94	0.01
			<b>719,559.11</b>	<b>1.53</b>
<b>Irsko</b>				
999	ACCENTURE PLC - A	USD	163,096.74	0.35
135	AIB GROUP PLC	EUR	151.39	0.00
178	ALLEGION PLC	USD	16,379.56	0.03
557	ALLERGAN PLC	USD	98,644.70	0.21
1,590	CRH PLC	EUR	43,353.99	0.09
20	DCC PLC	GBP	1,264.75	0.00
58	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	5,784.92	0.01
1,684	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	45,400.64	0.10
120	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	6,412.33	0.01
2,513	MEDTRONIC PLC	USD	226,622.34	0.49
259	PERRIGO CO PLC	USD	12,455.31	0.03
355	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	10,018.55	0.02
499	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	41,212.41	0.09
259	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	43,991.15	0.09
			<b>714,788.78</b>	<b>1.52</b>
<b>Hongkong</b>				
20,000	AIA GROUP LTD	HKD	180,286.65	0.38
14,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	40,127.60	0.09
4,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	8,122.93	0.02
2,200	HANG SENG BANK LTD	HKD	37,608.54	0.08
5,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	18,986.00	0.04
2,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	69,377.75	0.15
5,100	LINK REIT	HKD	43,056.77	0.09
58,000	PCCW LTD	HKD	31,952.42	0.07
10,000	SINO LAND CO LTD	HKD	12,644.48	0.03
3,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	45,964.74	0.10
2,500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	16,111.03	0.03
3,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	9,562.76	0.02
3,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	19,468.71	0.04
2,000	WHELOCK & CO LTD	HKD	13,650.03	0.03
			<b>546,920.41</b>	<b>1.17</b>
<b>Švédsko</b>				
343	ALFA LAVAL AB	SEK	5,963.22	0.01
1,909	ASSA ABLOY AB - B	SEK	36,165.74	0.08
1,515	ATLAS COPCO AB - A	SEK	51,057.11	0.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
536	ATLAS COPCO AB - B	SEK	15,851.11	0.03	500	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	6,907.33	0.01
1,160	BOLIDEN AB	SEK	21,226.72	0.05	8,200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	49,558.87	0.11
1,733	EPIROC AB - B	SEK	17,215.08	0.04	4,000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	16,125.29	0.03
1,301	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	16,807.94	0.04	28,300	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	36,226.92	0.08
894	INDUSTRIVARDEN AB - C	SEK	17,496.15	0.04	38,600	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	68,858.38	0.15
2,087	INVESTOR AB - B	SEK	96,285.49	0.21	3,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	40,816.40	0.09
568	KINNEVIK AB - B	SEK	9,465.04	0.02	2,300	UOL GROUP LTD	SGD	10,612.78	0.02
1,962	SANDVIK AB	SEK	27,971.43	0.06				<b>264,035.92</b>	<b>0.56</b>
459	SKANSKA AB - B	SEK	7,016.32	0.01		<b>Bermudy</b>			
209	SKF AB - B	SEK	2,883.65	0.01	855	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	24,333.30	0.05
1,928	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	16,178.72	0.03	330	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	8,190.60	0.02
4,236	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	34,656.90	0.07	831	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	14,351.37	0.03
566	TELE2 AB - B	SEK	7,620.78	0.02	371	BUNGE LTD	USD	15,222.13	0.03
7,013	TELIA CO AB	SEK	25,269.65	0.04	35	EVEREST RE GROUP LTD	USD	6,734.70	0.01
			<b>409,131.05</b>	<b>0.87</b>	1,702	IHS MARKIT LTD	USD	102,120.00	0.22
	<b>Španělsko</b>				878	INVESCO LTD	USD	7,972.24	0.02
95	AENA SME SA	EUR	10,373.84	0.02	2,063	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	46,685.69	0.10
291	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	13,793.75	0.03	26	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	3,882.32	0.01
7,339	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	23,477.69	0.05				<b>229,492.35</b>	<b>0.49</b>
22,526	BANCO SANTANDER SA	EUR	54,821.54	0.12		<b>Norsko</b>			
110	CAIXABANK SA	EUR	205.19	0.00	2,817	AKER BP ASA	NOK	35,571.30	0.08
403	CELLNEX TELECOM SA	EUR	18,328.85	0.04	322	DNB ASA	NOK	3,579.99	0.01
659	ENAGAS SA	EUR	13,084.28	0.03	11,216	EQUINOR ASA	NOK	140,079.84	0.29
3,468	GAS NATURAL SDG SA	EUR	61,321.81	0.13	3,289	NORSK HYDRO ASA	NOK	7,084.77	0.02
242	GRIFOLS SA	EUR	8,231.57	0.02	224	SCHIBSTED ASA	NOK	3,971.89	0.01
1,806	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	46,885.45	0.10				<b>190,287.79</b>	<b>0.41</b>
11,527	REPSOL SA	EUR	105,383.14	0.22		<b>Finsko</b>			
433	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6,523.25	0.01	192	ELISA OYJ	EUR	11,898.75	0.03
6,034	TELEFONICA SA	EUR	27,631.94	0.06	1,455	NESTE OYJ	EUR	49,251.99	0.10
			<b>390,062.30</b>	<b>0.83</b>	9,715	NOKIA OYJ	EUR	30,582.92	0.07
	<b>Dánsko</b>				161	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	3,898.83	0.01
32	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	26,514.53	0.06	4,940	NORDEA BANK ABP	SEK	27,961.61	0.06
175	CARLSBERG A/S - B	DKK	19,808.70	0.04	19	ORION OYJ	EUR	777.20	0.00
122	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	9,127.40	0.02	661	SAMPO OYJ - A	EUR	19,307.01	0.04
247	COLOPLAST A/S - B	DKK	35,832.58	0.08	1,542	STORA ENSO OYJ - R	EUR	15,643.86	0.03
66	DEMANT A/S	DKK	1,461.53	0.00	663	WARTSILA OYJ	EUR	4,866.82	0.01
80	GENMAB A/S	DKK	16,198.09	0.03				<b>164,188.99</b>	<b>0.35</b>
2,850	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	171,461.81	0.36		<b>Izrael</b>			
106	PANDORA A/S	DKK	3,443.04	0.01	3,608	BANK HAPAOALIM BM	ILS	21,735.00	0.05
267	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	21,695.12	0.05	2,815	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	15,597.11	0.03
			<b>305,542.80</b>	<b>0.65</b>	126	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	12,668.04	0.03
	<b>Itálie</b>				100	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	8,556.00	0.02
321	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	4,371.02	0.01	10,502	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	33,488.12	0.06
445	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	3,198.21	0.01	133	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	2,490.10	0.01
24,139	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	39,422.53	0.08	48	NICE LTD	ILS	7,103.42	0.02
66	MONCLER SPA	EUR	2,410.81	0.01	533	WIX.COM LTD	USD	53,737.06	0.11
102	POSTE ITALIANE SPA	EUR	864.02	0.00				<b>155,374.85</b>	<b>0.33</b>
146	PRYSMIAN SPA	EUR	2,338.90	0.00		<b>Jersey</b>			
18,946	SNAM SPA	EUR	87,394.84	0.19	665	APTIV PLC	USD	32,744.60	0.07
24,255	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	9,594.28	0.02	1,401	EXPERIAN PLC	GBP	39,103.69	0.08
15,718	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	99,512.74	0.21	357	FERGUSON PLC	GBP	22,381.00	0.05
4,070	UNICREDIT SPA	EUR	31,917.13	0.07	2,572	WPP PLC	GBP	17,584.98	0.04
			<b>281,024.48</b>	<b>0.60</b>				<b>111,814.27</b>	<b>0.24</b>
	<b>Singapur</b>				7,500	CAPITALAND LTD	SGD	14,952.02	0.03
2,300	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	11,695.05	0.02	989	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	8,282.88	0.02

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Curacao</b>				
6,568	SCHLUMBERGER LTD	USD	88,602.32	0.19
			<b>88,602.32</b>	<b>0.19</b>
<b>Belgie</b>				
1,396	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	61,990.37	0.14
84	KBC GROUP NV	EUR	3,872.94	0.01
68	UCB SA	EUR	5,894.43	0.01
451	UMICORE SA	EUR	15,761.28	0.03
			<b>87,519.02</b>	<b>0.19</b>
<b>Rakousko</b>				
505	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	9,356.17	0.02
69	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	1,012.63	0.00
832	VERBUND AG	EUR	30,144.35	0.06
841	VOESTALPINE AG	EUR	17,103.87	0.04
			<b>57,617.02</b>	<b>0.12</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
23,000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	31,335.72	0.07
154	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	8,712.43	0.02
			<b>40,048.15</b>	<b>0.09</b>
<b>Nový Zéland</b>				
543	A2 MILK CO LTD	NZD	5,533.76	0.01
81	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	1,458.87	0.00
11,782	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	28,219.23	0.07
721	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1,739.13	0.00
			<b>36,950.99</b>	<b>0.08</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,499	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	27,040.15	0.06
			<b>27,040.15</b>	<b>0.06</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
100	BEIGENE LTD ADR	USD	12,311.00	0.03
3,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	12,346.95	0.02
			<b>24,657.95</b>	<b>0.05</b>
<b>Libérie</b>				
487	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	15,666.79	0.03
			<b>15,666.79</b>	<b>0.03</b>
<b>Panama</b>				
1,087	CARNIVAL CORP	USD	14,315.79	0.03
			<b>14,315.79</b>	<b>0.03</b>
<b>Lucembursko</b>				
9	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	4,453.74	0.01
12	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA SDR	SEK	338.65	0.00
301	SES SA - A	EUR	1,766.30	0.00
			<b>6,558.69</b>	<b>0.01</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
134	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	1,445.86	0.00
			<b>1,445.86</b>	<b>0.00</b>
			<b>46,638,074.49</b>	<b>99.38</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>46,638,074.49</b>	<b>99.38</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>46,638,074.49</b>	<b>99.38</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>167,123.77</b>	<b>0.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>125,777.53</b>	<b>0.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>46,930,975.79</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	252,543,177.80	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	324.09
	30/09/2019	EUR	280,943,826.41		30/09/2019	USD	371.97
	30/09/2018	EUR	345,475,976.33		30/09/2018	USD	377.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	9,905.87
					30/09/2019	CZK	11,446.09
					30/09/2018	CZK	10,766.03
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	9,513.05	Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	428.22
	30/09/2019	EUR	10,908.12		30/09/2019	EUR	493.90
	30/09/2018	EUR	10,240.17		30/09/2018	EUR	466.62
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	7,898.69	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	415.80
	30/09/2019	USD	8,998.70		30/09/2019	EUR	479.33
	30/09/2018	USD	8,996.42		30/09/2018	EUR	455.44
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	161,963.54	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	50.46
	30/09/2019	CZK	185,649.17		30/09/2019	EUR	58.12
	30/09/2018	CZK	172,080.12		30/09/2018	EUR	54.97
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	39,415.30	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	PLN	45,020.08		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	7,442
	30/09/2018	PLN	41,481.45		30/09/2019	9,125	
Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	EUR	419.39	30/09/2018	13,138		
	30/09/2019	EUR	482.29	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	2	
	30/09/2018	EUR	455.40	30/09/2019	4		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	443.44	30/09/2018	106		
	30/09/2019	EUR	507.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2,475	
	30/09/2018	EUR	475.82	30/09/2019	2,423		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	443.39	30/09/2018	2,255		
	30/09/2019	EUR	507.86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	733	
	30/09/2018	EUR	475.76	30/09/2019	807		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	415.43	30/09/2018	11		
	30/09/2019	EUR	478.71	Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	10,487	
	30/09/2018	EUR	453.87	30/09/2019	11,286		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	152.10	30/09/2018	12,665		
	30/09/2019	USD	174.14	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	48,257	
	30/09/2018	USD	175.90	30/09/2019	52,614		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	195.46	30/09/2018	59,046		
	30/09/2019	EUR	-	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	107,638	
	30/09/2018	EUR	-	30/09/2019	21,638		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	209.28	30/09/2018	24,361		
	30/09/2019	USD	238.71	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	78,435	
	30/09/2018	USD	239.32	30/09/2019	89,258		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	389.10	30/09/2018	116,541		
	30/09/2019	EUR	449.51	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	485	
	30/09/2018	EUR	428.31	30/09/2019	847		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	99,525.20	30/09/2018	864		
	30/09/2019	HUF	106,768.98				
	30/09/2018	HUF	98,238.03				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	1.39%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1,011	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.60%
	30/09/2019	-	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	0.60%
	30/09/2018	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	709	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
	30/09/2019	761	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
	30/09/2018	813	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	92,858	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2019	102,447	Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2018	145,812	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	261	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.33%
	30/09/2019	357	Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.60%
	30/09/2018	199	Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	3,288	Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%
	30/09/2019	4,965	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	(28.09%)
	30/09/2018	29,274			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	11,385			
	30/09/2019	12,267			
	30/09/2018	13,008			
Distribution N (EUR)	31/03/2020	382			
	30/09/2019	467			
	30/09/2018	545			
Distribution P (EUR)	31/03/2020	15,709			
	30/09/2019	17,517			
	30/09/2018	23,039			
Distribution R (EUR)	31/03/2020	124,372			
	30/09/2019	129,521			
	30/09/2018	147,446			
<b>Dividendy</b>					
Distribution N (EUR)	16/12/2019	EUR	3.65		
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20		
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	0.20		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.80%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.83%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>250,771,386.47</b>
Akcie		250,771,386.47
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,744,003.91</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>6,287,143.86</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>260,802,534.24</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,569,585.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,689,770.69)</b>
Měnové forwardy		(1,689,770.69)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,259,356.44)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>252,543,177.80</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
22,500	ADOBE INC	USD	6,525,768.97	2.58
7,000	ALPHABET INC - C	USD	7,418,245.61	2.94
33,000	ANSYS INC	USD	6,991,578.95	2.77
20,000	ECOLAB INC	USD	2,840,373.66	1.12
16,000	ILLUMINA INC	USD	3,982,611.07	1.58
34,000	INTUIT INC	USD	7,126,908.18	2.82
25,000	IPG PHOTONICS CORP	USD	2,512,645.25	0.99
31,500	MASTERCARD INC - A	USD	6,934,736.84	2.75
54,000	MICROSOFT CORP	USD	7,761,531.10	3.07
43,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	7,916,545.91	3.13
156,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	11,806,097.06	4.68
110,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8,208,521.30	3.25
143,000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	6,814,736.84	2.70
45,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	11,630,895.42	4.61
51,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11,591,141.49	4.59
50,000	VISA INC - A	USD	7,341,991.34	2.91
62,000	WELLTOWER INC	USD	2,586,794.26	1.02
43,000	XYLEM INC/NY	USD	2,552,371.84	1.01
			<b>122,543,495.09</b>	<b>48.52</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,050,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	6,419,262.24	2.54
1,230,000	GB GROUP PLC	GBP	8,089,592.59	3.20
125,000	HALMA PLC	GBP	2,713,538.15	1.07
7,850,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	12,286,211.41	4.87
300,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,586,786.08	1.42
160,000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	3,250,934.53	1.29
525,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2,720,177.21	1.08
			<b>39,066,502.21</b>	<b>15.47</b>
<b>Dánsko</b>				
38,000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	2,590,986.19	1.03
272,000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	11,274,134.79	4.46
69,000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	5,109,687.85	2.02
			<b>18,974,808.83</b>	<b>7.51</b>
<b>Indie</b>				
900,000	BANDHAN BANK LTD	INR	2,195,412.91	0.87
900,000	DABUR INDIA LTD	INR	4,837,359.64	1.92
2,940,555	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	2,610,942.77	1.03
215,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	4,192,066.39	1.66
4,000,000	VAKRANGEE LTD	INR	955,101.19	0.38
			<b>14,790,882.90</b>	<b>5.86</b>
<b>Švýcarsko</b>				
37,000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	2,321,116.43	0.92
4,150	SGS SA - REG	CHF	8,764,046.57	3.47
			<b>11,085,163.00</b>	<b>4.39</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
135,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	5,199,453.18	2.06
220,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	3,875,689.22	1.53
			<b>9,075,142.40</b>	<b>3.59</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Hongkong</b>				
1,075,000	AIA GROUP LTD	HKD	8,831,540.15	3.50
			<b>8,831,540.15</b>	<b>3.50</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
191,000	BAKKAFROST P/F	NOK	8,198,816.91	3.25
			<b>8,198,816.91</b>	<b>3.25</b>
<b>Keňa</b>				
23,000,000	SAFARICOM PLC	KES	5,347,624.78	2.12
			<b>5,347,624.78</b>	<b>2.12</b>
<b>Japonsko</b>				
280,000	SMS CO LTD	JPY	4,927,616.84	1.95
			<b>4,927,616.84</b>	<b>1.95</b>
<b>Švédsko</b>				
160,000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	2,762,522.25	1.09
			<b>2,762,522.25</b>	<b>1.09</b>
<b>Čína</b>				
215,021	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	2,544,302.47	1.01
			<b>2,544,302.47</b>	<b>1.01</b>
<b>Bangladéš</b>				
650,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	1,657,604.76	0.66
			<b>1,657,604.76</b>	<b>0.66</b>
<b>Brazílie</b>				
1,250,000	COGNA EDUCACAO	BRL	878,580.68	0.35
			<b>878,580.68</b>	<b>0.35</b>
<b>Indonésie</b>				
592,900	LINK NET TBK PT	IDR	86,783.20	0.03
			<b>86,783.20</b>	<b>0.03</b>
			<b>250,771,386.47</b>	<b>99.30</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>250,771,386.47</b>	<b>99.30</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
6,711,222.99	EUR	176,376,955.87	CZK	08/04/2020	6,711,222.99	274,450.08
5,933,513.66	EUR	26,129,065.42	PLN	08/04/2020	5,933,513.66	201,630.30
2,378.13	EUR	65,179.75	CZK	02/04/2020	2,378.13	(0.99)
33,531.35	CZK	1,226.28	EUR	01/04/2020	1,226.28	(2.35)
53,895,865.09	PLN	12,389,275.10	EUR	08/04/2020	12,389,275.10	(566,241.74)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
677,490,269.16 CZK	26,324,213.49 EUR	08/04/2020	26,324,213.49	(1,599,605.99)
			<b>51,361,829.65</b>	<b>(1,689,770.69)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,689,770.69)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>250,771,386.47</b>	<b>99.30</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,689,770.69)</b>	<b>(0.67)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,744,003.91</b>	<b>1.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(282,441.89)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>252,543,177.80</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	317,870,007.71	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	914.96
	30/09/2019	EUR	451,198,715.90		30/09/2019	EUR	1,169.32
	30/09/2018	EUR	585,143,095.29		30/09/2018	EUR	1,142.07
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	USD	98.87
					30/09/2019	USD	123.23
					30/09/2018	USD	127.91
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	449.84	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	210.39
	30/09/2019	EUR	556.58		30/09/2019	EUR	267.85
	30/09/2018	EUR	523.51		30/09/2018	EUR	259.61
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	493.92	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	197.14
	30/09/2019	USD	607.19		30/09/2019	USD	247.39
	30/09/2018	USD	608.48		30/09/2018	USD	258.56
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	145,146.45	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	AUD	211.82
	30/09/2019	CZK	179,536.92		30/09/2019	AUD	270.43
	30/09/2018	CZK	166,596.91		30/09/2018	AUD	279.48
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	50,336.62	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	266.68
	30/09/2019	PLN	61,996.43		30/09/2019	EUR	335.66
	30/09/2018	PLN	57,221.31		30/09/2018	EUR	328.67
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	386.03	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	180.02
	30/09/2019	EUR	480.00		30/09/2019	USD	227.21
	30/09/2018	EUR	455.97		30/09/2018	USD	240.15
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	417.71	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	AUD	195.23
	30/09/2019	USD	516.06		30/09/2019	AUD	250.97
	30/09/2018	USD	522.29		30/09/2018	AUD	262.20
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	222.27	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	275.34		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	196,527
	30/09/2018	EUR	259.60		30/09/2019	217,517	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	195.60	30/09/2018	347,735		
	30/09/2019	USD	240.72	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	430	
	30/09/2018	USD	241.80	30/09/2019	4,864		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	352.85	30/09/2018	1,777		
	30/09/2019	EUR	439.84	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	5,531	
	30/09/2018	EUR	419.92	30/09/2019	5,402		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	98,810.46	30/09/2018	5,125		
	30/09/2019	HUF	114,381.52	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	5,852	
	30/09/2018	HUF	105,453.01	30/09/2019	6,947		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	380.99	30/09/2018	8,180		
	30/09/2019	USD	471.85	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	129,924	
	30/09/2018	USD	479.90	30/09/2019	142,818		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	9,028.78	30/09/2018	175,412		
	30/09/2019	CZK	11,251.69	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	52,048	
	30/09/2018	CZK	10,602.96	30/09/2019	51,618		
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	-	30/09/2018	46,475		
	30/09/2019	EUR	356.69				
	30/09/2018	EUR	344.87				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2020	4,220
	30/09/2019	4,377
	30/09/2018	4,367
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	33
	30/09/2019	599
	30/09/2018	988
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	49,659
	30/09/2019	56,661
	30/09/2018	60,658
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	1,170
	30/09/2019	1,585
	30/09/2018	425
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	5,015
	30/09/2019	5,384
	30/09/2018	6,822
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	62,516
	30/09/2019	65,443
	30/09/2018	68,903
Distribution I (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	15,000
	30/09/2018	166,302
Distribution P (EUR)	31/03/2020	17,584
	30/09/2019	19,571
	30/09/2018	25,254
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	9,978
	30/09/2019	10,108
	30/09/2018	10,108
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1,855
	30/09/2019	2,338
	30/09/2018	3,118
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	17,724
	30/09/2019	21,286
	30/09/2018	28,933
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	15,762
	30/09/2019	17,082
	30/09/2018	19,710
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2020	1,155
	30/09/2019	1,431
	30/09/2018	1,021
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	7,884
	30/09/2019	8,724
	30/09/2018	7,309

#### Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	1,971
	30/09/2019	4,459
	30/09/2018	5,547

#### Dividendy

Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	10.10
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	33.20
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2020	USD	0.50
Distribution P (Q) (USD)	12/11/2019	USD	0.65
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	7.60
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.60
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2020	EUR	1.35
Distribution X (Q) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.05
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.53
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.53
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.53

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

				Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.53	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.53	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.53	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.58	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.58	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.58	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.58	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.58	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.58	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%
				Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.30%
				Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.33%
				Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
				Distribution P (Q) (USD)	31/03/2020	1.80%
				Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%
				Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	2.30%
				Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	2.33%
				Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2020	2.31%
				Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	3.31%
				Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2020	3.32%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	30.25%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>316,718,839.67</b>
Akcie		316,718,839.67
<b>Hotovost v bance</b>		<b>300,224.57</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>13,865,852.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>330,884,917.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(6,323,542.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(6,691,366.62)</b>
Měnové forwardy		(6,691,366.62)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(13,014,909.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>317,870,007.71</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					14,019	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4,534,592.84	1.43
								<b>27,636,057.71</b>	<b>8.69</b>
<b>Akcie</b>					<b>Japonsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					122,500	KYOWA EXEO CORP	JPY	2,478,228.70	0.78
54,506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	3,973,014.24	1.25	129,300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5,949,141.30	1.87
33,405	APPLE INC	USD	7,741,679.15	2.44	1,029,700	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3,087,462.72	0.97
44,864	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,873,473.21	0.59	61,600	SONY CORP	JPY	3,325,776.44	1.05
152,175	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,670,999.32	1.47	195,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,320,583.45	1.36
119,146	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6,052,584.22	1.90				<b>19,161,192.61</b>	<b>6.03</b>
42,641	CERNER CORP	USD	2,447,898.46	0.77	<b>Velká Británie</b>				
97,263	CHEVRON CORP	USD	6,423,036.66	2.02	235,277	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,753,138.96	0.87
224,858	CISCO SYSTEMS INC	USD	8,055,746.62	2.53	207,164	SSE PLC	GBP	3,055,085.39	0.96
84,325	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5,099,846.89	1.60	4,072,603	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5,200,547.58	1.63
172,672	CONOCOPHILLIPS	USD	4,846,933.33	1.52				<b>11,008,771.93</b>	<b>3.46</b>
24,500	DEERE & CO	USD	3,084,912.28	0.97	<b>Německo</b>				
99,918	EMERSON ELECTRIC CO	USD	4,339,113.88	1.37	53,964	CONTINENTAL AG	EUR	3,540,578.04	1.11
30,002	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,138,488.42	0.67	121,612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,319,140.84	0.73
587,147	GENERAL ELECTRIC CO	USD	4,248,755.69	1.35	40,686	SAP SE	EUR	4,182,520.80	1.32
127,976	INTEL CORP	USD	6,312,199.70	1.99				<b>10,042,239.68</b>	<b>3.16</b>
30,579	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3,091,481.86	0.97	<b>Nizozemsko</b>				
47,200	JOHNSON & JOHNSON	USD	5,640,771.02	1.77	305,351	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	2,285,246.88	0.72
50,728	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,162,261.87	1.31	31,061	AIRBUS SE	EUR	1,843,159.74	0.58
112,934	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4,371,207.09	1.38	114,800	UNILEVER NV - CVA	EUR	5,143,614.00	1.62
38,732	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	1,715,892.02	0.54				<b>9,272,020.62</b>	<b>2.92</b>
19,877	MCDONALD'S CORP	USD	2,995,362.91	0.94	<b>Irsko</b>				
74,721	MERCK & CO INC	USD	5,239,493.04	1.65	110,821	MEDTRONIC PLC	USD	9,108,077.27	2.87
115,603	MICROSOFT CORP	USD	16,615,857.03	5.23				<b>9,108,077.27</b>	<b>2.87</b>
289,876	PFIZER INC	USD	8,622,968.91	2.72	<b>Kanada</b>				
33,300	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	2,300,120.30	0.72	162,046	NUTRIEN LTD	CAD	4,991,790.74	1.57
46,035	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	4,015,921.80	1.26				<b>4,991,790.74</b>	<b>1.57</b>
62,879	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	6,303,659.15	1.98	<b>Jižní Korea</b>				
33,122	QUALCOMM INC	USD	2,042,108.27	0.64	107,352	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3,822,262.32	1.20
36,100	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2,641,904.76	0.83				<b>3,822,262.32</b>	<b>1.20</b>
42,000	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3,575,885.17	1.12	<b>Tchaj-wan</b>				
72,637	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,556,879.48	1.12	401,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3,297,949.76	1.04
96,242	WALMART INC	USD	9,965,838.27	3.14				<b>3,297,949.76</b>	<b>1.04</b>
98,660	WELLS FARGO & CO	USD	2,580,580.54	0.81	<b>Itálie</b>				
120,939	WEYERHAEUSER CO	USD	1,868,230.62	0.59	400,655	UNICREDIT SPA	EUR	2,863,481.29	0.90
20,307	3M CO	USD	2,526,414.74	0.79				<b>2,863,481.29</b>	<b>0.90</b>
			<b>165,141,520.92</b>	<b>51.95</b>	<b>Finsko</b>				
<b>Francie</b>					472,369	NORDEA BANK ABP	SEK	2,436,749.71	0.77
81,216	BNP PARIBAS SA	EUR	2,234,252.16	0.70				<b>2,436,749.71</b>	<b>0.77</b>
242,256	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5,369,604.24	1.69	<b>Španělsko</b>				
403,321	ENGIE SA	EUR	3,796,057.25	1.19	120,649	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2,149,361.94	0.68
6,801	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,301,798.45	0.72				<b>2,149,361.94</b>	<b>0.68</b>
68,150	SANOFI	EUR	5,461,541.00	1.72	<b>Švýcarsko</b>				
67,359	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5,293,070.22	1.67	48,942	CHUBB LTD	USD	4,981,847.33	1.57
132,272	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,030,110.66	0.64	51,300	NESTLE SA - REG	CHF	4,805,550.27	1.51
245,759	TOTAL SA	EUR	8,697,411.01	2.74	27,642	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	8,176,910.27	2.57
54,413	VINCI SA	EUR	4,102,740.20	1.29	602,900	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,137,157.00	1.61
			<b>39,286,585.19</b>	<b>12.36</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Curacao</b>				
156,138	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,919,618.70	0.60
			<b>1,919,618.70</b>	<b>0.60</b>
<b>Panama</b>				
141,169	CARNIVAL CORP	USD	1,694,413.97	0.53
			<b>1,694,413.97</b>	<b>0.53</b>
<b>Singapur</b>				
127,700	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,583,429.37	0.50
			<b>1,583,429.37</b>	<b>0.50</b>
<b>Lucembursko</b>				
150,481	ARCELORMITTAL	EUR	1,303,315.94	0.41
			<b>1,303,315.94</b>	<b>0.41</b>
			<b>316,718,839.67</b>	<b>99.64</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>316,718,839.67</b>	<b>99.64</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
41,716,235.01	EUR	184,024,995.00 PLN	08/04/2020	41,716,235.01	1,347,022.05
24,496,241.14	EUR	647,083,187.58 CZK	08/04/2020	24,496,241.14	881,322.14
35,000,000.00	USD	31,620,644.78 EUR	07/05/2020	31,620,644.78	232,082.76
2,782,113.24	EUR	3,000,000.00 USD	07/05/2020	2,782,113.24	51,879.45
305,363.62	EUR	537,647.58 AUD	08/04/2020	305,363.62	5,504.73
693,965.83	USD	1,127,528.88 AUD	08/04/2020	625,106.07	3,505.68
65,926.40	CHF	109,679.59 AUD	08/04/2020	62,163.64	932.69
22,866.65	AUD	140,120.30 NOK	08/04/2020	13,316.75	593.62
19,340.08	SGD	21,344.32 AUD	08/04/2020	12,442.14	473.80
29,539.11	GBP	59,119.60 AUD	08/04/2020	33,265.38	405.38
5,405,007.00	JPY	81,107.82 AUD	08/04/2020	46,070.83	394.70
140,120.29	NOK	21,376.22 AUD	08/04/2020	11,927.42	237.63
10,964,101.00	KRW	14,418.98 AUD	08/04/2020	8,067.03	152.72
143,966.39	SEK	23,548.93 AUD	08/04/2020	13,206.15	108.67
94,575.75	AUD	82,269.75 CAD	08/04/2020	54,563.48	76.04
31,399.19	CAD	36,036.75 AUD	08/04/2020	20,260.20	3.97
5.91	AUD	25.92 DKK	08/04/2020	3.46	(0.17)
205,207.00	TWD	11,170.79 AUD	09/04/2020	6,119.17	(36.30)
51,370.96	AUD	319,747.27 SEK	08/04/2020	29,897.88	(760.55)
39,804.17	AUD	36,076.64 SGD	08/04/2020	23,225.21	(890.01)
49,662.48	AUD	959,665.00 TWD	09/04/2020	28,857.90	(1,268.30)
59,171.06	AUD	45,958,791.00 KRW	08/04/2020	34,507.00	(1,348.31)
188,774.90	AUD	96,274.99 GBP	08/04/2020	109,340.29	(3,501.90)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
306,160.06	AUD	21,300,334.00 JPY	08/04/2020	177,732.75	(9,070.17)
363,099.88	AUD	224,605.03 CHF	08/04/2020	211,081.18	(9,071.68)
1,030,932.66	AUD	596,046.36 EUR	08/04/2020	596,046.36	(21,070.61)
3,574,823.40	AUD	2,307,700.20 USD	08/04/2020	2,071,603.31	(109,057.91)
1,963,182,131.48	CZK	75,944,820.56 EUR	08/04/2020	75,944,820.56	(4,299,647.40)
467,544,252.08	PLN	107,324,632.20 EUR	08/04/2020	107,324,632.20	(4,760,339.34)
			<b>288,378,854.15</b>	<b>(6,691,366.62)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(6,691,366.62)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>316,718,839.67</b>	<b>99.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(6,691,366.62)</b>	<b>(2.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>300,224.57</b>	<b>0.09</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,542,310.09</b>	<b>2.38</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>317,870,007.71</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	1,509,058,076.63	Distribution I (M) (USD)	31/03/2020	USD	3,892.45
	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12		30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	EUR	2,452,425,040.82		30/09/2018	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,773.34
					30/09/2019	EUR	4,482.44
					30/09/2018	EUR	4,600.54
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	6,445.97	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2020	JPY	-
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2019	JPY	-
	30/09/2018	USD	7,218.69		30/09/2018	JPY	9,845.00
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	496.10	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	185.63
	30/09/2019	EUR	574.94		30/09/2019	EUR	220.54
	30/09/2018	EUR	564.98		30/09/2018	EUR	226.55
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020	PLN	35,678.90	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	664.80
	30/09/2019	PLN	41,004.25		30/09/2019	EUR	801.83
	30/09/2018	PLN	39,548.59		30/09/2018	EUR	824.17
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	476.77	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	665.05
	30/09/2019	EUR	552.65		30/09/2019	EUR	803.66
	30/09/2018	EUR	542.49		30/09/2018	EUR	826.14
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	462.46	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	62.16
	30/09/2019	EUR	537.50		30/09/2019	USD	74.86
	30/09/2018	EUR	530.64		30/09/2018	USD	80.82
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	USD	269.90	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020	AUD	158.77
	30/09/2019	USD	309.08		30/09/2019	AUD	193.23
	30/09/2018	USD	295.63		30/09/2018	AUD	204.64
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	220.63	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	634.79
	30/09/2019	EUR	255.83		30/09/2019	EUR	771.67
	30/09/2018	EUR	250.86		30/09/2018	EUR	831.70
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	91,935.09	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	USD	165.96
	30/09/2019	HUF	98,820.99		30/09/2019	USD	199.41
	30/09/2018	HUF	88,427.64		30/09/2018	USD	209.45
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	335.30	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,392.44
	30/09/2019	USD	385.60		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	USD	380.68		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	431.10	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	138.58
	30/09/2019	EUR	502.18		30/09/2019	USD	167.93
	30/09/2018	EUR	497.75		30/09/2018	USD	183.47
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020	AUD	143.73
	30/09/2019	USD	303.08		30/09/2019	AUD	175.78
	30/09/2018	USD	302.21		30/09/2018	AUD	188.65
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	299.66		30/09/2018	EUR	191.57
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020	PLN	-				
	30/09/2019	PLN	20,809.48				
	30/09/2018	PLN	20,969.72				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	USD	156.17
	30/09/2019	USD	188.97
	30/09/2018	USD	200.75
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,383.89
	30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	ZAR	-
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,949.96
	30/09/2019	EUR	4,752.41
	30/09/2018	EUR	4,842.35
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	3,984.33
	30/09/2019	EUR	4,794.12
	30/09/2018	EUR	4,884.65
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		88
	30/09/2019		118
	30/09/2018		932
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		20,024
	30/09/2019		18,898
	30/09/2018		73,455
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020		6,783
	30/09/2019		8,560
	30/09/2018		13,250
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		17,350
	30/09/2019		15,819
	30/09/2018		16,863
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		20,372
	30/09/2019		21,724
	30/09/2018		64,947
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2020		80
	30/09/2019		82
	30/09/2018		80
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		979
	30/09/2019		1,072
	30/09/2018		1,450
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020		5,403
	30/09/2019		4,395
	30/09/2018		2,913
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		13,757
	30/09/2019		13,820
	30/09/2018		19,611
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		24,204
	30/09/2019		22,406
	30/09/2018		21,722

<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020		-
	30/09/2019		706
	30/09/2018		1,213
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		-
	30/09/2019		-
	30/09/2018		109
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020		-
	30/09/2019		7,862
	30/09/2018		7,174
Distribution I (M) (USD)	31/03/2020		5,511
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		61,452
	30/09/2019		65,971
	30/09/2018		80,532
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31/03/2020		-
	30/09/2019		-
	30/09/2018		216,733
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		1,583
	30/09/2019		1,583
	30/09/2018		1,646
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		55,760
	30/09/2019		58,209
	30/09/2018		64,217
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		2,941
	30/09/2019		3,548
	30/09/2018		4,224
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020		8,771,208
	30/09/2019		9,904,745
	30/09/2018		11,832,299
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020		2,458,361
	30/09/2019		2,820,389
	30/09/2018		3,229,622
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		38,799
	30/09/2019		43,711
	30/09/2018		46,911
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020		98,945
	30/09/2019		108,941
	30/09/2018		99,931
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020		2,156
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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) (USD)	31/03/2020	20,440	Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.57
	30/09/2019	3,085	Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.57
	30/09/2018	139,799	Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.57
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020	7,836	Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.57
	30/09/2019	12,873	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.45
	30/09/2018	182,454	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.45
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.45
	30/09/2018	11,745	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	23,221	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/03/2020	EUR	5.50
	30/09/2019	2,519	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/02/2020	EUR	5.50
	30/09/2018	56,904	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/01/2020	EUR	5.50
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020	1,285	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/12/2019	EUR	5.50
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.49
	30/09/2018	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2019	EUR	5.50
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	10,933	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/03/2020	USD	1.49
	30/09/2019	10,795	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2020	USD	1.49
	30/09/2018	9,292	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2020	USD	1.49
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	79,394	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/12/2019	USD	1.49
	30/09/2019	69,875	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.49
	30/09/2018	71,479	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.49
<b>Dividendy</b>						
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	16/12/2019	PLN	855.15			
Distribution I (M) (USD)	03/03/2020	USD	16.55			
Distribution I (M) (USD)	07/02/2020	USD	16.55			
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2020	EUR	53.65			
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2019	EUR	54.50			
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2020	EUR	2.70			
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.75			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	29.60			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	32.90			
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.57			
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.57			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok se anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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) (USD)	02/10/2019	USD	1.49	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/11/2019	USD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2019	USD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	1.32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	1.32	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	194.60
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	1.32	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	196.30
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	1.32				
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	1.32	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	1.32	Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.89%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/03/2020	AUD	1.36	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/02/2020	AUD	1.36	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2020		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/01/2020	AUD	1.36	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/12/2019	AUD	1.36	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/11/2019	AUD	1.36	Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2020		1.34%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2019	AUD	1.36	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03/12/2019	EUR	1.28	Capitalisation X (HUF)	31/03/2020		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04/11/2019	EUR	1.28	Capitalisation X (USD)	31/03/2020		1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2019	EUR	1.28	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		1.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/03/2020	USD	1.45	Distribution I (M) (USD)	31/03/2020		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/02/2020	USD	1.45	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/01/2020	USD	1.45	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/12/2019	USD	1.45	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		1.33%
				Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		0.93%
				Distribution X (M) (USD)	31/03/2020		1.81%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020		1.83%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		1.83%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	1.83%
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020	1.82%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2020	2.86%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2020	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2020	2.82%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.10%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.02%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	92.67%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,390,738,615.56</b>
Akcie		762,559.50
Subjekty kolektivního investování		147,942,180.93
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,242,033,875.13
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,005,739.50</b>
Swapy úrokového selhání		1,005,739.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>69,215,572.23</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,335,680.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>91,137,691.27</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,556,433,298.67</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(13,048,408.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(34,326,813.49)</b>
Úrokové swapy		(2,716,675.32)
Měnové forwardy		(28,910,206.52)
Futures		(2,699,931.65)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(47,375,222.04)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,509,058,076.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>					1,500,000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,252,937.33	0.08
3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	2,805,575.30	0.19	845,000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	388,943.64	0.03
6,300,000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	4,999,763.22	0.33	2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2,127,235.75	0.14
5,850,000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	2,354,302.84	0.16	2,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	1,920,151.24	0.13
7,100,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	6,364,162.89	0.42	1,185,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	777,471.48	0.05
3,944,000	OCI NV 3.125% 01/11/2024	EUR	3,474,569.86	0.23	5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	2,857,037.70	0.19
2,011,000	OCI NV 5.250% 01/11/2024	USD	1,734,427.29	0.11	1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	794,185.53	0.05
5,500,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	4,667,465.99	0.31	3,400,000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	3,085,331.02	0.20
2,700,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	2,308,126.78	0.15	7,600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	7,483,054.54	0.49
3,066,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	2,661,598.30	0.18	1,300,000	ORANO SA 3.375% 23/09/2024 EMTN	EUR	1,248,492.21	0.08
9,687,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	8,845,810.08	0.59	550,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	561,192.03	0.04
6,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	5,852,521.32	0.39	6,193,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	6,037,509.13	0.40
1,600,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1,458,530.02	0.10	3,700,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	3,314,598.34	0.22
551,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	500,815.41	0.03	4,950,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	2,795,221.98	0.19
9,415,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	8,908,442.78	0.59				<b>57,651,381.14</b>	<b>3.82</b>
6,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5,504,013.90	0.36	<b>Kanada</b>				
2,685,000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	2,406,611.68	0.16	26,432,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	25,386,921.54	1.68
			<b>64,846,737.66</b>	<b>4.30</b>	585,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	504,745.20	0.03
					585,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	504,652.08	0.03
					1,533,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.500% 01/03/2023	USD	1,379,706.01	0.09
					1,370,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	1,286,610.68	0.09
					7,500,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	6,504,916.73	0.43
					7,315,000	COTT CORP 5.500% 01/07/2024	EUR	7,239,324.28	0.48
					6,240,000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	5,373,718.99	0.36
					4,170,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	2,747,676.56	0.18
								<b>50,928,272.07</b>	<b>3.37</b>
					<b>Německo</b>				
					2,100,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	1,613,565.39	0.11
					2,700,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	2,199,873.79	0.15
					8,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	6,327,383.45	0.42
					5,210,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	4,818,699.72	0.32
					1,850,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	1,154,469.65	0.08
					11,620,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	10,661,193.13	0.70
					2,229,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	1,963,608.97	0.13
					3,639,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	3,218,045.21	0.21
								<b>31,956,839.31</b>	<b>2.12</b>
					<b>Irsko</b>				
					2,235,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2,128,000.47	0.14
					25,410,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	27,865,134.01	1.84
					1,600,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	1,745,815.67	0.12
								<b>31,738,950.15</b>	<b>2.10</b>
					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,200,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	1,098,111.18	0.07	2,650,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,989,257.52	0.13
2,857,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	2,672,731.50	0.18	3,550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	2,281,633.74	0.15
2,200,000	BANIYAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	1,983,318.46	0.13	1,000,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	663,157.36	0.04
250,000	BANIYAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	212,060.26	0.01	4,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	3,202,087.76	0.21
4,000,000	BANIYAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3,162,879.36	0.21	2,250,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	2,035,522.86	0.13
1,100,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,136,360.04	0.08	10,370,000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	6,084,436.01	0.41
1,100,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	990,000.00	0.07	4,955,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	1,930,970.65	0.13
1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1,026,960.34	0.07	1,200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1,051,878.05	0.07
1,500,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	859,881.33	0.06	6,165,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	4,500,968.04	0.30
4,500,000	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	3,462,006.20	0.23					
6,000,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	4,532,327.04	0.30					
2,200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	1,871,383.51	0.12					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,260,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	4,796,638.38	0.32
			<b>28,536,550.37</b>	<b>1.89</b>
<b>Velká Británie</b>				
6,700,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	4,969,397.64	0.33
2,755,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.375% 01/04/2025	USD	2,538,692.64	0.17
3,000,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	2,279,283.99	0.15
2,650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2,110,743.13	0.14
1,600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1,190,076.77	0.08
817,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	668,786.70	0.04
2,100,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	2,012,471.58	0.13
2,000,000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	1,924,412.14	0.13
			<b>17,693,864.59</b>	<b>1.17</b>
<b>Dánsko</b>				
3,000,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	2,691,468.96	0.18
11,219,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9,751,260.63	0.64
			<b>12,442,729.59</b>	<b>0.82</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
9,870,000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	6,192,312.65	0.42
7,000,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	5,817,874.86	0.39
			<b>12,010,187.51</b>	<b>0.81</b>
<b>Finsko</b>				
9,985,000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	8,744,719.49	0.58
			<b>8,744,719.49</b>	<b>0.58</b>
<b>Bermudy</b>				
8,200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	8,331,417.46	0.55
			<b>8,331,417.46</b>	<b>0.55</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
2,350,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	1,811,126.08	0.12
2,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1,685,514.71	0.11
3,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2,124,203.23	0.14
1,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,067,573.53	0.07
			<b>6,688,417.55</b>	<b>0.44</b>
<b>Jersey</b>				
8,000,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	5,845,403.69	0.39
			<b>5,845,403.69</b>	<b>0.39</b>
<b>Švédsko</b>				
1,250,000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1,093,992.41	0.07
2,400,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,238,751.10	0.15
			<b>3,332,743.51</b>	<b>0.22</b>
<b>Singapur</b>				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,001,851.05	0.13
			<b>2,001,851.05</b>	<b>0.13</b>
<b>Belgie</b>				
2,025,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	1,999,473.80	0.13
			<b>1,999,473.80</b>	<b>0.13</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Čína</b>				
2,800,000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1,730,525.93	0.11
			<b>1,730,525.93</b>	<b>0.11</b>
<b>Chorvatsko</b>				
6,750,000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	1,317,330.00	0.09
			<b>1,317,330.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
14,204,924	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	4,319.54	0.00
21,354,824	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	6,803.01	0.00
			<b>11,122.55</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,241,933,240.88</b>	<b>82.30</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Akcie

## Spojené státy americké

68,161	QUIKSILVER INC	USD	628,198.86	0.04
			<b>628,198.86</b>	<b>0.04</b>

## 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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**628,198.86 0.04**

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

## Španělsko

23,142,873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	99,979.53	0.01
			<b>99,979.53</b>	<b>0.01</b>

## Jižní Afrika

6,147,656	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	426.88	0.00
			<b>426.88</b>	<b>0.00</b>

## Bermudy

2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	227.84	0.00
			<b>227.84</b>	<b>0.00</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

## Lucembursko

9,748	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	51,534,230.19	3.41
3,922	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	29,257,374.82	1.94
14,923	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	67,150,575.92	4.45
			<b>147,942,180.93</b>	<b>9.80</b>

**147,942,180.93 9.80**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,390,738,615.56</b>	<b>92.16</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Koupit	5.000	20/12/2024	EUR	50,000,000.00	1,005,739.50
						<b>1,005,739.50</b>

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

### Úrokový swap

Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	(2,716,675.32)
					<b>(2,716,675.32)</b>

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

### Měnové forwardy

192,967,111.51	USD	174,866,578.73	EUR	03/04/2020	174,866,578.73	992,920.68
161,783,575.77	USD	146,478,724.19	EUR	08/04/2020	146,478,724.19	941,681.46
23,106,365.99	USD	92,439,284.51	PLN	08/04/2020	20,898,862.54	776,749.42
60,938,872.22	USD	98,551,028.36	AUD	08/04/2020	54,983,151.23	564,449.86
29,657,464.32	EUR	25,889,279.54	GBP	08/04/2020	29,657,464.32	403,809.74
22,341,782.69	EUR	39,499,383.43	AUD	08/04/2020	22,341,782.69	312,034.01
7,519,396.63	EUR	33,241,915.64	PLN	08/04/2020	7,519,396.63	227,180.85
4,206,221.96	GBP	4,692,143.77	EUR	08/04/2020	4,692,143.77	60,687.00
759,873.31	GBP	3,745,733.29	PLN	08/04/2020	849,369.21	36,926.32
1,903,218.21	GBP	3,802,128.62	AUD	08/04/2020	2,127,835.20	30,008.20
932,676.62	USD	730,667.73	GBP	08/04/2020	838,549.52	24,253.67
179,166.47	USD	2,963,095.22	ZAR	08/04/2020	161,651.37	12,219.94
451,246.75	EUR	4,809,145.66	SEK	08/04/2020	451,246.75	8,886.32
73,294.93	EUR	1,332,655.38	ZAR	08/04/2020	73,294.93	5,364.47
1,945,749.00	CHF	1,828,707.86	EUR	03/04/2020	1,828,707.86	4,087.78
172,115.51	GBP	211,751.87	USD	08/04/2020	191,823.92	1,529.84
31,847.03	CHF	133,431.28	PLN	08/04/2020	30,096.91	729.79
71,989.54	CHF	120,454.92	AUD	08/04/2020	67,884.00	634.60

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
1,282,386.38	SEK	117,432.64	EUR	08/04/2020	117,432.64	525.32
190,112.44	SEK	77,496.96	PLN	08/04/2020	17,406.23	486.78
5,822.27	GBP	119,598.89	ZAR	08/04/2020	6,509.31	482.49
13,592.11	USD	129,984.92	SEK	08/04/2020	12,219.12	428.98
25,804.61	USD	24,599.36	CHF	08/04/2020	23,187.42	340.71
484,424.23	SEK	79,664.78	AUD	08/04/2020	44,474.80	127.93
225.60	CHF	3,940.94	ZAR	08/04/2020	213.22	11.64
1,386.08	SEK	2,370.50	ZAR	08/04/2020	126.93	6.67
39,826.74	SEK	4,027.94	USD	08/04/2020	3,642.33	(6.95)
7,820.66	ZAR	4,683.61	SEK	08/04/2020	435.92	(32.17)
14,861.07	ZAR	874.94	CHF	08/04/2020	828.94	(66.69)
6,456.89	CHF	6,806.64	USD	08/04/2020	6,100.72	(119.86)
161,673.70	CHF	152,974.64	EUR	08/04/2020	152,974.64	(675.69)
192,789.50	PLN	472,558.16	SEK	08/04/2020	44,523.79	(1,175.52)
814,385.65	EUR	865,845.35	CHF	08/04/2020	814,385.65	(1,253.07)
539,745.00	ZAR	26,271.04	GBP	08/04/2020	30,023.29	(2,172.20)
360,370.88	PLN	88,206.05	CHF	08/04/2020	83,297.12	(4,037.49)
267,977.08	AUD	1,670,349.36	SEK	08/04/2020	156,458.55	(4,186.81)
495,543.30	AUD	309,128.77	CHF	08/04/2020	290,068.61	(14,827.41)
4,389,296.28	ZAR	243,386.18	EUR	08/04/2020	243,386.18	(19,647.24)
10,203,814.00	SEK	959,635.42	EUR	03/04/2020	959,635.42	(21,032.61)
11,066,257.21	ZAR	679,339.42	USD	08/04/2020	614,968.49	(54,938.80)
12,628,577.08	PLN	2,536,880.92	GBP	08/04/2020	2,918,161.39	(96,247.87)
22,057,008.37	GBP	25,087,057.57	EUR	03/04/2020	25,087,057.57	(161,856.46)
106,907,102.39	EUR	117,522,938.95	USD	03/04/2020	106,907,102.39	(196,771.69)
8,188,253.62	EUR	7,511,257.00	GBP	03/04/2020	8,188,253.62	(299,732.97)
18,112,778.41	AUD	9,257,427.09	GBP	08/04/2020	10,578,304.82	(358,523.61)
96,820,893.38	PLN	22,291,419.86	EUR	08/04/2020	22,291,419.86	(1,052,004.73)
258,296,284.72	PLN	66,251,975.18	USD	08/04/2020	59,642,557.44	(3,708,150.44)
142,403,836.07	AUD	83,512,194.34	EUR	08/04/2020	83,512,194.34	(4,090,176.92)
613,092,132.13	EUR	683,418,623.50	USD	08/04/2020	613,092,132.13	(9,652,483.46)
364,998,948.72	AUD	238,301,737.64	USD	08/04/2020	213,221,257.54	(13,576,650.33)
			<b>1,617,119,304.19</b>	<b>(28,910,206.52)</b>		

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

### Úrokové futures

(15)	US ULTRA BOND (CBT)	19/06/2020	USD	3,033,151.07	(281,954.89)
(300)	US 10YR ULTRA FUTURE	19/06/2020	USD	42,660,628.80	(2,417,976.76)
			<b>45,693,779.87</b>	<b>(2,699,931.65)</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Opční list</b>			
54,990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0.00
			<b>0.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(33,321,073.99)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,390,738,615.56</b>	<b>92.16</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(33,321,073.99)</b>	<b>(2.21)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>69,215,572.23</b>	<b>4.59</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>82,424,962.83</b>	<b>5.46</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,509,058,076.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	150,006,005.77	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	165,467,862.21					
	30/09/2018	EUR	159,171,996.59		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	5,395	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	5,941		
					30/09/2018	6,389		
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	6,745.40	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	930		
	30/09/2019	EUR	6,975.57		30/09/2019	995		
	30/09/2018	EUR	6,442.38		30/09/2018	1,043		
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	322.17	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	333.25		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	2.95
	30/09/2018	EUR	307.94		Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16/12/2019	EUR	6.30
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	315.46	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2019	EUR	326.75		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.51%	
	30/09/2018	EUR	302.87		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.57%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	317.62	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.87%		
	30/09/2019	EUR	328.50	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.58%		
	30/09/2018	EUR	303.56	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.97%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	312.75	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.87%		
	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	0.58%		
	30/09/2018	EUR	300.80					
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	1,104.47					
	30/09/2019	EUR	1,146.60					
	30/09/2018	EUR	1,068.00					
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020	EUR	1,104.89					
	30/09/2019	EUR	1,149.33					
	30/09/2018	EUR	1,070.43					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		5,374					
	30/09/2019		5,760					
	30/09/2018		5,655					
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		306,449					
	30/09/2019		329,096					
	30/09/2018		341,127					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		14,836					
	30/09/2019		15,410					
	30/09/2018		18,368					
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		2,138					
	30/09/2019		2,138					
	30/09/2018		2,862					
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2020		8,575					
	30/09/2019		5,938					
	30/09/2018		11,037					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>142,071,923.94</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		142,071,923.94
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,421,883.33</b>
Měnové forwardy		140,219.24
Futures		1,281,664.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,234,003.75</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>886,949.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>1,616,625.33</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>152,231,385.60</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(1,305,234.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(920,145.62)</b>
Úrokové swapy		(920,145.62)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,225,379.83)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>150,006,005.77</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					381,017	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	724,155.66	0.48
					107,888	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	245,732.44	0.16
					720,392	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	1,963,452.72	1.31
					645,817	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1,084,007.61	0.72
					494,788	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1,103,218.19	0.74
					588,042	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1,526,367.83	1.02
					900,435	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	1,933,140.24	1.29
					985,800	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,559,366.82	1.71
					1,160,827	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,540,418.64	1.69
					948,879	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	1,796,827.73	1.20
					1,023,084	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,040,319.77	1.36
					832,148	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,431,923.97	0.95
					567,864	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	1,259,377.11	0.84
					1,008,697	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	1,980,929.77	1.32
					1,612,721	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2,425,802.93	1.63
					873,943	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1,539,428.47	1.03
					937,421	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2,689,159.91	1.79
					1,356,509	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1,713,874.67	1.14
					560,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1,851,314.24	1.23
					380,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1,542,489.85	1.03
					366,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,575,153.60	1.05
								<b>42,442,562.44</b>	<b>28.30</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					250,245	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	255,971.85	0.17
55,881	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	50,194.93	0.03	519,490	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	540,531.12	0.36
1,458,437	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,330,269.61	0.89	517,865	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	560,930.42	0.37
2,419,343	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,223,392.20	1.48	498,542	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	544,876.73	0.36
1,637,007	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,503,143.67	1.00	1,012,742	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,054,226.65	0.70
3,798,663	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	3,539,472.13	2.36	489,453	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	554,966.81	0.37
2,224,780	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,035,441.78	1.36	785,005	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,136,006.45	0.76
1,295,606	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1,203,810.63	0.80	1,332,180	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,573,429.98	1.06
2,509,924	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2,350,731.30	1.57	3,072,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4,046,628.56	2.71
1,145,592	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,058,514.19	0.71	1,084,682	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,174,512.67	0.78
3,222,824	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2,979,595.94	1.99	772,623	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,131,823.02	0.75
2,961,735	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,785,918.21	1.86	583,126	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	799,441.42	0.53
1,214,058	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,203,903.13	0.80				<b>13,373,345.68</b>	<b>8.92</b>
2,316,011	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	2,121,729.78	1.41	<b>Itálie</b>				
1,655,407	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,681,938.26	1.12	845,457	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	834,252.78	0.56
1,643,250	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,710,175.81	1.14	592,190	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	595,850.51	0.40
2,170,006	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2,148,652.39	1.43	1,054,076	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,124,803.52	0.75
1,423,482	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,542,253.46	1.03	993,168	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,119,485.04	0.75
1,339,150	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,475,070.20	0.98	710,835	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	821,924.34	0.55
596,294	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	664,926.57	0.44					
1,616,059	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,885,172.18	1.26					
3,447,153	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3,566,921.83	2.38					
1,948,195	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1,972,439.19	1.31					
695,834	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	884,835.97	0.59					
1,167,398	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1,478,401.97	0.99					
4,231,618	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	4,272,661.49	2.85					
1,473,650	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,553,569.92	1.04					
1,718,202	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,919,003.13	1.28					
387,466	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	498,377.83	0.33					
1,594,970	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,867,897.71	1.25					
4,420,521	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5,426,313.37	3.61					
			<b>58,934,728.78</b>	<b>39.29</b>					
<b>Velká Británie</b>									
166,024	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	297,244.77	0.20					
563,658	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1,110,058.63	0.74					
879,883	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1,098,994.94	0.73					
791,086	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1,048,684.28	0.70					
945,039	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,361,474.24	0.91					
1,078,857	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	1,999,643.41	1.33					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,084,851	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,158,361.26	0.76
1,046,264	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,183,736.42	0.79
2,343,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3,038,919.62	2.02
			<b>9,877,333.49</b>	<b>6.58</b>
<b>Japonsko</b>				
86,705,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	731,738.10	0.49
101,908,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	860,425.78	0.57
111,402,360	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	940,705.97	0.63
117,902,724	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	997,721.90	0.66
93,901,732	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	793,919.07	0.53
90,610,010	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	764,086.95	0.51
			<b>5,088,597.77</b>	<b>3.39</b>
<b>Německo</b>				
935,511	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	956,260.33	0.64
879,127	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	931,044.00	0.62
652,698	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	844,842.20	0.56
876,216	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,009,486.13	0.67
			<b>3,741,632.66</b>	<b>2.49</b>
<b>Kanada</b>				
583,639	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	457,659.54	0.31
602,346	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	480,122.61	0.32
543,664	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	459,086.38	0.31
435,669	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	394,804.70	0.26
413,172	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	379,113.74	0.25
559,864	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	379,068.22	0.25
640,186	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	513,368.14	0.34
			<b>3,063,223.33</b>	<b>2.04</b>
<b>Španělsko</b>				
728,675	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	764,223.59	0.51
991,410	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,091,284.33	0.72
588,583	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	641,566.93	0.43
			<b>2,497,074.85</b>	<b>1.66</b>
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	569,684.02	0.38
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	603,666.40	0.40
			<b>1,173,350.42</b>	<b>0.78</b>
<b>Austrálie</b>				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	217,637.54	0.15
279,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	216,616.62	0.14
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	222,453.02	0.15
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	434,159.00	0.29
			<b>1,090,866.18</b>	<b>0.73</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	351,630.39	0.23
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	437,577.95	0.30
			<b>789,208.34</b>	<b>0.53</b>
			<b>142,071,923.94</b>	<b>94.71</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 142,071,923.94 94.71**

## Finanční deriváty k 31/03/2020

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	398,416.45
0.930	Floating	10/07/2029	EUR	3,747,325.00	351,072.19
Floating	2.639	10/07/2026	USD	6,990,000.00	(823,095.76)
Floating	2.695	10/07/2026	USD	7,000,000.00	(846,538.50)
					<b>(920,145.62)</b>

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

## Měnové forwardy

53,376,554.14	EUR	46,868,811.13	GBP	08/04/2020	53,376,554.14	417,026.64
7,891,704.23	GBP	8,650,760.42	EUR	08/04/2020	8,650,760.42	266,490.04
2,756,715.80	EUR	28,821,000.00	NOK	13/05/2020	2,756,715.80	258,930.34
3,958,306.00	EUR	5,953,000.00	CAD	13/05/2020	3,958,306.00	151,472.89
883,864.38	USD	17,000,000.00	MXN	13/05/2020	817,295.65	149,064.54
3,397,700.97	EUR	5,084,173.79	CAD	08/04/2020	3,397,700.97	142,688.15
875,801.35	USD	57,700,000.00	RUB	13/05/2020	809,839.89	128,682.91
852,431.05	USD	2,933,390,000.00	COP	13/05/2020	786,448.06	120,196.35
860,855.99	USD	12,154,770,000.00	IDR	13/05/2020	794,220.86	108,075.97
4,360,840.38	EUR	7,658,000.00	AUD	13/05/2020	4,360,840.38	95,355.43
20,529,000.00	USD	18,603,466.80	EUR	13/05/2020	18,603,466.80	75,307.24
1,625,755.92	EUR	2,781,646.44	AUD	08/04/2020	1,625,755.92	74,365.33
4,994,605.96	EUR	4,360,000.00	GBP	13/05/2020	4,994,605.96	71,501.23
1,591,066.05	EUR	2,846,000.00	NZD	13/05/2020	1,591,066.05	56,412.32
781,884.93	EUR	263,290,000.00	HUF	13/05/2020	781,884.93	52,354.45
8,071,364.15	USD	7,303,911.51	EUR	08/04/2020	7,303,911.51	50,875.72
857,932.58	USD	692,530,000.00	CLP	13/05/2020	791,523.74	40,366.57
850,748.52	USD	61,540,000.00	INR	13/05/2020	786,673.93	40,292.37

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
504,591,000.00	JPY	4,230,763.32 EUR	13/05/2020	4,230,763.32	30,490.48
788,833.39	EUR	1,405,301.70 NZD	08/04/2020	788,833.39	29,710.23
6,319,917.98	EUR	6,917,849.60 USD	13/05/2020	6,319,917.98	25,556.38
974,561.65	EUR	10,370,988.86 SEK	08/04/2020	974,561.65	20,605.31
2,236,385.82	EUR	24,123,000.00 SEK	13/05/2020	2,236,385.82	18,945.39
825,101.16	EUR	3,150,000.00 ILS	13/05/2020	825,101.16	13,504.66
52,440,000.00	TWD	1,735,274.65 USD	13/05/2020	1,591,129.02	10,238.97
884,808.01	USD	26,500,000.00 TWD	13/05/2020	799,790.30	2,018.66
419,862.67	AUD	232,355.06 EUR	08/04/2020	232,355.06	1,812.37
170,429.96	NZD	91,321.33 EUR	08/04/2020	91,321.33	742.41
591,429.55	SEK	53,849.45 EUR	08/04/2020	53,849.45	552.11
2,900,000.00	DKK	388,341.08 EUR	13/05/2020	388,341.08	246.04
163,916.72	DKK	21,964.66 EUR	08/04/2020	21,964.66	2.57
21,076,477.00	JPY	178,215.02 EUR	08/04/2020	178,215.02	(281.95)
1,865,729.48	EUR	1,980,000.00 CHF	13/05/2020	1,865,729.48	(320.20)
359,138.55	EUR	2,682,408.03 DKK	08/04/2020	359,138.55	(343.27)
769,913.33	CAD	494,650.03 EUR	08/04/2020	494,650.03	(1,732.64)
2,936,000.00	CHF	2,770,771.87 EUR	13/05/2020	2,770,771.87	(3,740.64)
1,200,000.00	SGD	858,196.42 USD	13/05/2020	791,360.38	(13,515.79)
27,040,000.00	THB	850,386.67 USD	13/05/2020	787,386.79	(23,936.15)
3,150,000.00	ILS	922,675.95 USD	13/05/2020	847,433.49	(27,921.04)
30,779,000.00	SEK	2,870,796.23 EUR	13/05/2020	2,870,796.23	(41,521.31)
263,290,000.00	HUF	848,010.63 USD	13/05/2020	779,122.40	(42,051.13)
61,500,000.00	INR	853,877.30 USD	13/05/2020	781,596.46	(43,616.12)
5,116,344.08	EUR	611,871,823.00 JPY	08/04/2020	5,116,344.08	(49,236.48)
2,561,000.00	CAD	1,693,491.05 EUR	13/05/2020	1,693,491.05	(55,779.04)
5,439,990.59	EUR	652,123,000.00 JPY	13/05/2020	5,439,990.59	(67,165.93)
3,605,000.00	NZD	2,014,943.04 EUR	13/05/2020	2,014,943.04	(71,012.36)
2,632,000.00	GBP	3,076,692.51 EUR	13/05/2020	3,076,692.51	(104,763.24)
19,639,000.00	NOK	1,806,934.43 EUR	13/05/2020	1,806,934.43	(104,911.29)
57,700,000.00	RUB	902,673.90 USD	13/05/2020	819,030.06	(153,133.50)
17,000,000.00	MXN	809,146.79 EUR	13/05/2020	809,146.79	(154,007.37)
4,558,000.00	AUD	2,772,267.61 EUR	13/05/2020	2,772,267.61	(233,474.14)
76,559,972.99	EUR	85,249,651.03 USD	08/04/2020	76,559,972.99	(1,121,201.24)
				<b>247,376,899.08</b>	<b>140,219.24</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(37)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	7,766,300.00	267,876.50
(58)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	9,698,180.00	264,659.80
10	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	1,539,018.26	19,041.38
11	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,795,112.78	126,112.73
25	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	5,055,251.78	475,976.87
109	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	13,777,113.21	607,852.36
(121)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	17,206,453.62	(1,004,542.61)
46	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	9,239,106.26	110,218.70
166	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	18,965,282.54	537,188.14
			<b>116,686,139.25</b>	<b>1,281,664.09</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>501,737.71</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>142,071,923.94</b>	<b>94.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>501,737.71</b>	<b>0.33</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,234,003.75</b>	<b>4.16</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,198,340.37</b>	<b>0.80</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>150,006,005.77</b>	<b>100.00</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
55	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	4,620,617.38	(24,481.71)
(43)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	4,051,183.42	(135,759.68)
(49)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	6,929,090.00	203,014.64
93	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	16,043,430.00	(165,493.03)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	110,982,923.49
	30/09/2019	USD	113,564,931.22
	30/09/2018	USD	118,755,304.48
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	7,130.62
	30/09/2019	EUR	7,351.50
	30/09/2018	EUR	6,362.40
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	6,164.32
	30/09/2019	USD	6,314.54
	30/09/2018	USD	5,822.54
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	7,763.46
	30/09/2018	EUR	6,691.11
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	2,316,259.59
	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
	30/09/2018	EUR	2,051,892.21
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		395
	30/09/2019		407
	30/09/2018		438
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		6
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		-
	30/09/2019		6
	30/09/2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		42
	30/09/2019		42
	30/09/2018		48
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.49%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		151.49%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>109,900,338.24</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		109,900,338.24
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>64,782.80</b>
Swapy úrokového selhání		64,782.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,820,179.95</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,187,985.94</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>981,492.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>114,954,779.25</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,669,274.49)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(302,581.27)</b>
Měnové forwardy		(183,214.99)
Futures		(119,366.28)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,971,855.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>110,982,923.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	2,024,089.92	1.82
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1,036,726.86	0.93
557,678	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	501,780.38	0.45
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1,560,493.74	1.41
2,250,000	ANTHEM INC 3.700% 15/09/2049	USD	2,227,509.72	2.01
3,000,000	APPLE INC 2.050% 11/09/2026	USD	3,076,931.10	2.77
1,750,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,956,257.75	1.76
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	1,022,271.82	0.92
2,100,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	2,096,785.91	1.89
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	1,019,300.97	0.92
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,311,804.15	1.18
1,250,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1,578,448.71	1.42
500,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	522,342.79	0.47
350,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	372,506.69	0.34
2,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2,099,774.32	1.89
1,000,000	CITIGROUP INC 24/04/2025 FRN	USD	1,025,121.79	0.92
800,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	826,826.94	0.75
1,200,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	1,444,850.77	1.30
1,380,000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	1,470,644.07	1.33
1,000,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	1,012,604.02	0.91
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	811,883.12	0.73
880,000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	856,874.28	0.77
2,000,000	ELI LILLY & CO 3.375% 15/03/2029	USD	2,208,612.72	1.99
900,000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	967,384.53	0.87
450,000	EXXON MOBIL CORP 3.482% 19/03/2030	USD	497,402.51	0.45
2,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2,463,566.10	2.22
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	2,066,345.24	1.86
1,750,000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	1,796,312.86	1.62
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	2,105,901.90	1.90
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,028,468.71	0.93
2,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	2,074,524.00	1.87
2,700,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	2,725,149.47	2.46
900,000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	905,805.00	0.82
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,566,815.36	1.41
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	437,149.25	0.39
1,500,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	1,575,171.93	1.42
1,500,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1,560,768.33	1.41
1,875,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	2,018,649.08	1.82
1,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,680,082.49	1.51
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,470,596.49	1.33
1,680,000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	1,679,638.85	1.51
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,253,613.71	1.13
			<b>61,937,788.35</b>	<b>55.81</b>
<b>Nizozemsko</b>				
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	142,327.52	0.13
300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	331,486.98	0.30
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,187,962.50	1.07
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	899,029.99	0.81
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	504,838.70	0.45

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	471,665.80	0.42
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	410,885.41	0.37
450,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	499,262.81	0.45
1,200,000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1,334,100.14	1.20
300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	283,802.80	0.26
1,500,000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	1,523,580.68	1.38
750,000	MYLAN NV 5.250% 15/06/2046	USD	757,500.54	0.68
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	206,975.55	0.19
			<b>8,553,419.42</b>	<b>7.71</b>
<b>Francie</b>				
1,600,000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	1,750,397.86	1.57
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,310,957.41	1.18
1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,074,202.98	0.97
300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	329,619.27	0.30
800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	874,579.68	0.79
500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	433,174.41	0.39
300,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	320,737.49	0.29
620,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	638,500.00	0.58
1,295,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1,437,845.62	1.29
			<b>8,170,014.72</b>	<b>7.36</b>
<b>Velká Británie</b>				
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	304,256.05	0.27
200,000	LEEDS BUILDING SOCIETY 1.375% 05/05/2022 EMTN	EUR	219,737.62	0.20
900,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1,400,763.52	1.26
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	717,869.38	0.65
185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	195,739.76	0.18
245,000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	269,409.66	0.24
1,000,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1,098,978.03	1.00
120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	134,930.37	0.12
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	393,222.40	0.35
			<b>4,734,906.79</b>	<b>4.27</b>
<b>Lucembursko</b>				
320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	330,064.35	0.30
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	690,164.30	0.62
600,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	669,164.29	0.60
1,000,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,202,709.35	1.09
800,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	893,064.51	0.80
			<b>3,785,166.80</b>	<b>3.41</b>
<b>Austrálie</b>				
700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	690,825.63	0.62
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN	USD	183,709.35	0.17
200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	204,643.01	0.18
400,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	412,203.86	0.37
800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	761,067.42	0.68
500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	505,038.19	0.46
500,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	508,988.42	0.46
400,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	384,341.16	0.35
			<b>3,650,817.04</b>	<b>3.29</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
1,400,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,508,270.93	1.36
300,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	322,121.26	0.29
1,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	1,008,386.41	0.91
			<b>2,838,778.60</b>	<b>2.56</b>
<b>Německo</b>				
200,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	221,457.89	0.20
325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	356,422.64	0.32
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	313,690.42	0.28
170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	181,290.90	0.16
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	157,797.66	0.14
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	648,022.40	0.59
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	469,674.89	0.43
			<b>2,348,356.80</b>	<b>2.12</b>
<b>Kanada</b>				
2,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2,076,612.06	1.87
			<b>2,076,612.06</b>	<b>1.87</b>
<b>Španělsko</b>				
100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	106,137.78	0.10
900,000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	962,466.38	0.87
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	482,133.01	0.43
400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	404,894.26	0.36
			<b>1,955,631.43</b>	<b>1.76</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
200,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	196,791.33	0.18
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	188,733.93	0.17
900,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	873,076.46	0.79
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	200,639.40	0.18
300,000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	282,866.91	0.25
200,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	187,396.83	0.17
			<b>1,929,504.86</b>	<b>1.74</b>
<b>Norsko</b>				
500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	541,891.78	0.49
990,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,108,685.74	1.00
			<b>1,650,577.52</b>	<b>1.49</b>
<b>Itálie</b>				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	871,386.49	0.79
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	416,030.36	0.37
			<b>1,287,416.85</b>	<b>1.16</b>
<b>Irsko</b>				
1,000,000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	1,181,839.17	1.06
			<b>1,181,839.17</b>	<b>1.06</b>
<b>Hongkong</b>				
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,034,346.27	0.93
			<b>1,034,346.27</b>	<b>0.93</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
700,000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	696,924.17	0.63
			<b>696,924.17</b>	<b>0.63</b>
<b>Portugalsko</b>				
600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	674,716.71	0.61
			<b>674,716.71</b>	<b>0.61</b>
<b>Jižní Korea</b>				
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	478,417.40	0.43
			<b>478,417.40</b>	<b>0.43</b>
<b>Belgie</b>				
400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	425,346.43	0.38
			<b>425,346.43</b>	<b>0.38</b>
<b>Rakousko</b>				
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	199,892.86	0.17
			<b>199,892.86</b>	<b>0.17</b>
<b>Švédsko</b>				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	160,392.94	0.14
			<b>160,392.94</b>	<b>0.14</b>
<b>Island</b>				
117,000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	129,471.05	0.12
			<b>129,471.05</b>	<b>0.12</b>
			<b>109,900,338.24</b>	<b>99.02</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 109,900,338.24 99.02**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	20,000,000.00	64,782.80
						<b>64,782.80</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
4,906,879.39	USD	4,337,859.00	EUR	17/06/2020	4,906,879.39	133,155.52
643,455.65	EUR	699,608.19	USD	17/06/2020	699,608.19	8,501.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
38,667.41 USD	4,150,000.00 JPY	17/06/2020	38,667.41	100.41
76,132.57 USD	109,647.00 CAD	17/06/2020	76,132.57	(952.09)
157,399.03 USD	131,860.00 GBP	17/06/2020	157,399.03	(6,321.47)
471,693.00 CHF	504,660.83 USD	17/06/2020	504,660.83	(15,355.78)
654,862.00 AUD	426,082.75 USD	17/06/2020	426,082.75	(25,187.74)
113,874,649.00 JPY	1,088,449.95 USD	17/06/2020	1,088,449.95	(30,184.02)
2,432,862.00 GBP	3,136,054.02 USD	17/06/2020	3,136,054.02	(115,354.91)
5,244,170.50 CAD	3,818,403.23 USD	17/06/2020	3,818,403.23	(131,616.31)
			<b>14,852,337.37</b>	<b>(183,214.99)</b>

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

## Úrokové futures

27	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	2,791,147.65	120,455.26
(25)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	3,708,979.25	19,750.50
8	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1,514,292.75	(19,048.26)
(8)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	1,842,502.17	79,353.12
(5)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	615,502.38	850.37
1	JPN 10Y BOND (OSE) 15/06/2020	JPY	1,413,274.00	(11,949.42)
19	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3,208,506.90	39,697.06
9	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,611,562.50	135,632.81
35	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	7,765,625.00	20,993.21
(162)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	22,467,375.00	(575,179.05)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	468,093.75	(30,140.62)
26	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	5,729,953.11	97,093.74
20	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	2,507,187.50	3,125.00
			<b>55,644,001.96</b>	<b>(119,366.28)</b>

Finanční deriváty celkem (237,798.47)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	109,900,338.24	99.02
Finanční deriváty celkem	(237,798.47)	(0.21)
Hotovost v bance	2,820,179.95	2.54
Ostatní aktiva a pasiva	(1,499,796.23)	(1.35)
Čistá aktiva celkem	110,982,923.49	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	257,742,185.96	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	20.61
	30/09/2019	EUR	450,184,658.82		30/09/2019	EUR	29.93
	30/09/2018	EUR	427,141,001.39		30/09/2018	EUR	25.92
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2020	EUR	6,832.01	31/03/2020		2,206	
30/09/2019	EUR	9,505.60	30/09/2019		3,760		
30/09/2018	EUR	7,948.32	30/09/2018		3,638		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
31/03/2020	GBP	134.01	31/03/2020		264		
30/09/2019	GBP	186.41	30/09/2019		264		
30/09/2018	GBP	156.91	30/09/2018		4,809		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
31/03/2020	USD	4,864.61	31/03/2020		468		
30/09/2019	USD	6,724.68	30/09/2019		1,127		
30/09/2018	USD	5,990.74	30/09/2018		1,096		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
31/03/2020	EUR	298.96	31/03/2020		697,950		
30/09/2019	EUR	417.23	30/09/2019		707,375		
30/09/2018	EUR	351.01	30/09/2018		862,585		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2020	EUR	296.58	31/03/2020		15,556		
30/09/2019	EUR	414.51	30/09/2019		22,849		
30/09/2018	EUR	349.76	30/09/2018		28,858		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
31/03/2020	GBP	120.41	31/03/2020		275		
30/09/2019	GBP	168.09	30/09/2019		6,105		
30/09/2018	GBP	142.66	30/09/2018		19,625		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
31/03/2020	SGD	12.76	31/03/2020		70,205		
30/09/2019	SGD	17.21	30/09/2019		70,020		
30/09/2018	SGD	15.29	30/09/2018		67,854		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31/03/2020	USD	327.64	31/03/2020		4,103		
30/09/2019	USD	454.99	30/09/2019		4,691		
30/09/2018	USD	409.03	30/09/2018		6,313		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2020	EUR	224.31	31/03/2020		6,721		
30/09/2019	EUR	312.49	30/09/2019		6,827		
30/09/2018	EUR	261.98	30/09/2018		7,565		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31/03/2020	USD	202.72	31/03/2020		807		
30/09/2019	USD	280.59	30/09/2019		807		
30/09/2018	USD	250.62	30/09/2018		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2020	EUR	1,112.62	31/03/2020		1,475		
30/09/2019	EUR	1,558.97	30/09/2019		1,767		
30/09/2018	EUR	1,322.06	30/09/2018		1,950		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
31/03/2020	EUR	4,160.15	31/03/2020		4,588		
30/09/2019	EUR	5,768.27	30/09/2019		15,176		
30/09/2018	EUR	4,790.59	30/09/2018		13,266		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
31/03/2020	EUR	203.69	31/03/2020		3,138		
30/09/2019	EUR	296.80	30/09/2019		8,322		
30/09/2018	EUR	260.53	30/09/2018		3,633		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 R (EUR)	31/03/2020	117,672
	30/09/2019	127,005
	30/09/2018	139,077

## Dividendy

Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	11.85
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	1.30%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation P (GBP)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation P (SGD)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.61%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	80.39%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>254,980,415.48</b>
Akcie		254,980,415.48
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,920,460.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,907,579.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>261,808,455.52</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,066,269.56)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,066,269.56)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>257,742,185.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,238,248	STOCKLAND	AUD	1,740,473.39	0.68
								<b>15,078,332.08</b>	<b>5.85</b>
<b>Akcie</b>					<b>Kanada</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					183,300	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	936,586.85	0.36
91,490	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	11,428,224.56	4.43	207,804	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	5,666,882.94	2.20
41,800	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5,606,476.19	2.18	175,763	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	6,541,999.07	2.54
133,725	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1,157,792.21	0.45				<b>13,145,468.86</b>	<b>5.10</b>
78,980	CARETRUST REIT INC	USD	1,064,583.46	0.41	<b>Německo</b>				
241,377	CUBESMART	USD	5,893,360.52	2.29	238,462	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	4,301,854.48	1.67
221,336	DOUGLAS EMMETT INC	USD	6,154,441.89	2.39	165,500	VONOVIA SE	EUR	7,424,330.00	2.88
253,688	DUKE REALTY CORP	USD	7,486,368.14	2.90				<b>11,726,184.48</b>	<b>4.55</b>
70,251	EPR PROPERTIES	USD	1,550,675.98	0.60	<b>Singapur</b>				
400	EQUINIX INC	USD	227,685.58	0.09	2,225,000	CAPITALAND LTD	SGD	4,042,620.68	1.57
153,836	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	8,058,777.20	3.13	3,077,800	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	3,590,705.52	1.39
44,428	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	8,917,587.35	3.46				<b>7,633,326.20</b>	<b>2.96</b>
89,900	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	1,954,080.66	0.76	<b>Velká Británie</b>				
97,980	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	3,162,863.16	1.23	140,700	ASSURA PLC	GBP	132,763.63	0.05
194,701	INVITATION HOMES INC	USD	3,791,989.40	1.47	474,376	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1,802,266.34	0.70
273,503	LEXINGTON REALTY TRUST - B	USD	2,475,174.11	0.96	213,787	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	1,645,714.46	0.64
77,021	LIFE STORAGE INC	USD	6,636,897.29	2.58	72,800	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	144,709.08	0.06
390,413	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	6,151,962.42	2.39	128,900	LXI REIT PLC	GBP	158,482.15	0.06
44,713	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	4,198,478.37	1.63	197,799	SEGRO PLC	GBP	1,707,717.40	0.66
35,622	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1,607,656.81	0.62				<b>5,591,653.06</b>	<b>2.17</b>
58,923	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	1,425,214.33	0.55	<b>Lucembursko</b>				
133,395	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC - A	USD	2,146,963.50	0.83	1,121,758	AROUNDTOWN SA	EUR	5,108,485.93	1.98
227,017	PROLOGIS INC	USD	16,628,258.18	6.45				<b>5,108,485.93</b>	<b>1.98</b>
49,194	PS BUSINESS PARKS INC	USD	6,075,890.53	2.36	<b>Hongkong</b>				
25,421	PUBLIC STORAGE	USD	4,601,380.55	1.79	581,790	LINK REIT	HKD	4,476,431.34	1.73
176,000	REALTY INCOME CORP	USD	7,997,593.98	3.10	191,962	SINO LAND CO LTD	HKD	221,213.00	0.09
78,984	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3,949,020.04	1.53				<b>4,697,644.34</b>	<b>1.82</b>
587,033	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	USD	2,257,716.35	0.87	<b>Francie</b>				
46,148	VENTAS INC	USD	1,127,150.97	0.44	154,696	KLEPIERRE SA	EUR	2,718,008.72	1.05
66,158	WELLTOWER INC	USD	2,760,276.36	1.07				<b>2,718,008.72</b>	<b>1.05</b>
7,700	WEYERHAEUSER CO	USD	118,947.37	0.05	<b>Rakousko</b>				
124,870	WP CAREY INC	USD	6,609,660.15	2.56	154,420	IMMOFINANZ AG	EUR	2,510,869.20	0.97
			<b>143,223,147.61</b>	<b>55.57</b>				<b>2,510,869.20</b>	<b>0.97</b>
<b>Japonsko</b>					<b>Švédsko</b>				
234,600	AEON MALL CO LTD	JPY	2,688,645.45	1.04	151,060	CASTELLUM AB	SEK	2,334,426.96	0.91
6,425	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	5,591,433.35	2.17				<b>2,334,426.96</b>	<b>0.91</b>
426,700	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	9,606,424.93	3.73	<b>Mexiko</b>				
484	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	98,607.16	0.04	2,455,382	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1,776,147.45	0.69
537	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	2,858,167.43	1.11				<b>1,776,147.45</b>	<b>0.69</b>
55	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	263,138.64	0.10	<b>Jižní Afrika</b>				
6,051	MCUBS MIDCITY INVESTMENT CORP	JPY	3,892,227.87	1.51	1,286,301	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	844,761.45	0.33
352,000	mitsubishi ESTATE CO LTD	JPY	4,720,771.96	1.83	2,163,117	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	261,602.14	0.10
195	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1,187,087.81	0.46	47,580	RESILIENT REIT LTD	ZAR	77,693.98	0.03
82	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	94,183.37	0.04				<b>1,184,057.57</b>	<b>0.46</b>
860	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	861,231.46	0.33	<b>Austrálie</b>				
209,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	4,630,592.63	1.80	1,242,392	DEXUS	AUD	6,274,250.37	2.43
			<b>36,492,512.06</b>	<b>14.16</b>	244,500	GOODMAN GROUP	AUD	1,643,628.06	0.64
					998,365	GPT GROUP	AUD	2,013,424.10	0.78
					3,917,978	SCENTRE GROUP	AUD	3,406,556.16	1.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
13,175	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	679,303.00	0.27
			<b>679,303.00</b>	<b>0.27</b>
<b>Bermudy</b>				
183,700	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	627,819.55	0.24
			<b>627,819.55</b>	<b>0.24</b>
<b>Španělsko</b>				
65,943	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	453,028.41	0.18
			<b>453,028.41</b>	<b>0.18</b>
			<b>254,980,415.48</b>	<b>98.93</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>254,980,415.48</b>	<b>98.93</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>254,980,415.48</b>	<b>98.93</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,920,460.92</b>	<b>0.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>841,309.56</b>	<b>0.32</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>257,742,185.96</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	1,737,008,567.89	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	11,167.85
	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78		30/09/2019	EUR	11,803.39
	30/09/2018	EUR	1,681,731,247.79		30/09/2018	EUR	10,709.16
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	6,634.34
					30/09/2019	EUR	7,003.58
					30/09/2018	EUR	6,341.77
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	388.99	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,185.36
	30/09/2019	EUR	412.36		30/09/2019	EUR	1,263.27
	30/09/2018	EUR	376.39		30/09/2018	EUR	1,167.08
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,679.22	Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	23.10
	30/09/2019	USD	4,928.32		30/09/2019	EUR	24.57
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	EUR	22.59
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,021.17	Distribution T (EUR)	31/03/2020	EUR	23.18
	30/09/2019	EUR	5,332.87		30/09/2019	EUR	24.65
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	EUR	22.64
Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	EUR	346.14	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	367.82		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	1,451,007
	30/09/2018	EUR	337.35		30/09/2019	1,459,098	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	41.13	30/09/2018	1,537,260		
	30/09/2019	EUR	43.58	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	2	
	30/09/2018	EUR	39.75	30/09/2019	2		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	EUR	41.13	30/09/2018	-		
	30/09/2019	EUR	43.58	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	6,217	
	30/09/2018	EUR	39.75	30/09/2019	6,900		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	342.16	30/09/2018	-		
	30/09/2019	EUR	364.53	Capitalisation M (EUR)	31/03/2020	395,056	
	30/09/2018	EUR	336.03	30/09/2019	382,262		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	269.90	30/09/2018	446,201		
	30/09/2019	EUR	286.48	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	15,034,178	
	30/09/2018	EUR	262.14	30/09/2019	13,324,849		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	232.55	30/09/2018	13,972,952		
	30/09/2019	USD	245.24	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020	340,531	
	30/09/2018	USD	-	30/09/2019	351,976		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	292.22	30/09/2018	425,210		
	30/09/2019	EUR	311.18	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	374,495	
	30/09/2018	EUR	286.60	30/09/2019	309,330		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	311.37	30/09/2018	354,626		
	30/09/2019	EUR	332.55	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	48,046	
	30/09/2018	EUR	308.10	30/09/2019	22,612		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	223.27	30/09/2018	2,462		
	30/09/2019	USD	-	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	4,514	
	30/09/2018	USD	-	30/09/2019	1,394		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	16,001.12	30/09/2018	-		
	30/09/2019	CZK	17,105.04				
	30/09/2018	CZK	15,654.24				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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				Poplatek za správu v %*			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		10,890	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%
	30/09/2019		16,045	Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.81%
	30/09/2018		28,681	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		0.83%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		30,344	Capitalisation M (EUR)	31/03/2020		1.29%
	30/09/2019		30,249	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		0.73%
	30/09/2018		27,927	Capitalisation O (EUR)	31/03/2020		0.73%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		160	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.80%
	30/09/2019		-	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		1.05%
	30/09/2018		-	Capitalisation R (USD)	31/03/2020		1.05%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		26,551	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		1.71%
	30/09/2019		26,267	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		2.31%
	30/09/2018		29,967	Capitalisation X (USD)	31/03/2020		2.30%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		10,591	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020		2.33%
	30/09/2019		10,449	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.21%
	30/09/2018		13,472	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		0.01%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020		3,877	Distribution P (EUR)	31/03/2020		1.80%
	30/09/2019		26,342	Distribution R (EUR)	31/03/2020		1.05%
	30/09/2018		3,745	Distribution T (EUR)	31/03/2020		0.70%
Distribution P (EUR)	31/03/2020		25,583	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		47.62%
	30/09/2019		21,345				
	30/09/2018		21,974				
Distribution R (EUR)	31/03/2020		1,065,850				
	30/09/2019		1,173,286				
	30/09/2018		1,289,914				
Distribution T (EUR)	31/03/2020		134,455				
	30/09/2019		145,274				
	30/09/2018		118,779				
<b>Dividendy</b>							
Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.47				
Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	0.05				
Distribution T (EUR)	16/12/2019	EUR	0.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,709,317,466.84</b>
Akcie		1,709,317,466.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>32,402,789.34</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>22,087,830.89</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,763,808,087.07</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(25,618,648.44)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,180,870.74)</b>
Měnové forwardy		(1,180,870.74)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(26,799,519.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,737,008,567.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
181,600	ADOBE INC	USD	52,670,206.43	3.03
68,028	ALPHABET INC - A	USD	72,039,311.55	4.15
9,635	ALPHABET INC - C	USD	10,210,685.21	0.59
45,102	AMAZON.COM INC	USD	80,142,421.00	4.61
205,560	ANTHEM INC	USD	42,533,918.80	2.45
41,268	BOOKING HOLDINGS INC	USD	50,598,009.35	2.91
1,344,410	BROWN & BROWN INC	USD	44,378,701.48	2.56
217,777	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	37,023,578.56	2.13
94,140	ILLUMINA INC	USD	23,432,687.90	1.35
219,647	INTUIT INC	USD	46,041,294.14	2.65
74,693	MASTERCARD INC - A	USD	16,443,692.03	0.95
670,810	MATCH GROUP INC	USD	40,373,927.91	2.32
180,331	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	23,207,601.29	1.34
719,230	MICROSOFT CORP	USD	103,376,407.66	5.95
257,281	MOODY'S CORP	USD	49,592,099.79	2.86
396,361	NASDAQ INC	USD	34,298,908.13	1.97
95,593	NETFLIX INC	USD	32,713,758.49	1.88
85,670	NORDSON CORP	USD	10,545,861.84	0.61
408,859	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	30,942,493.83	1.78
423,604	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	USD	31,610,567.80	1.82
240,433	S&P GLOBAL INC	USD	53,696,155.53	3.09
238,394	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	11,360,785.84	0.65
176,892	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	45,720,274.50	2.63
279,625	ULTA BEAUTY INC	USD	44,775,677.83	2.58
255,771	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	58,130,938.24	3.35
415,915	VISA INC - A	USD	61,072,886.58	3.52
285,040	ZOETIS INC - A	USD	30,573,121.53	1.76
			<b>1,137,505,973.24</b>	<b>65.49</b>
<b>Švýcarsko</b>				
647,221	NESTLE SA - REG	CHF	60,628,714.40	3.49
64,540	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	40,706,651.38	2.34
			<b>101,335,365.78</b>	<b>5.83</b>
<b>Velká Británie</b>				
536,111	BUNZL PLC	GBP	9,872,056.61	0.57
326,460	UNILEVER PLC	GBP	15,035,207.55	0.87
5,928,921	3I GROUP PLC	GBP	53,077,328.47	3.05
			<b>77,984,592.63</b>	<b>4.49</b>
<b>Švédsko</b>				
1,679,670	ATLAS COPCO AB - A	SEK	51,589,570.66	2.97
1,523,742	INTRUM AB	SEK	18,550,555.24	1.07
			<b>70,140,125.90</b>	<b>4.04</b>
<b>Dánsko</b>				
569,286	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	31,213,858.54	1.80
662,545	NOVOZYMES A/S - B	DKK	27,461,844.23	1.58
			<b>58,675,702.77</b>	<b>3.38</b>
<b>Nizozemsko</b>				
63,554	ADYEN NV	EUR	48,974,712.40	2.82
			<b>48,974,712.40</b>	<b>2.82</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
504,245	BEIERSDORF AG	EUR	46,672,917.20	2.69
			<b>46,672,917.20</b>	<b>2.69</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
1,087,141	BAKKAFFROST P/F	NOK	46,666,335.17	2.69
			<b>46,666,335.17</b>	<b>2.69</b>
<b>Španělsko</b>				
2,530,812	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	34,748,048.76	2.00
			<b>34,748,048.76</b>	<b>2.00</b>
<b>Japonsko</b>				
1,192,300	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	28,030,599.22	1.61
			<b>28,030,599.22</b>	<b>1.61</b>
<b>Finsko</b>				
736,612	NESTE OYJ	EUR	22,724,480.20	1.31
			<b>22,724,480.20</b>	<b>1.31</b>
<b>Irsko</b>				
100,031	LINDE PLC	EUR	16,059,977.05	0.92
			<b>16,059,977.05</b>	<b>0.92</b>
<b>Jersey</b>				
220,984	APTIV PLC	USD	9,916,839.52	0.57
			<b>9,916,839.52</b>	<b>0.57</b>
<b>Austrálie</b>				
5,928,917	BWX LTD	AUD	9,881,797.00	0.57
			<b>9,881,797.00</b>	<b>0.57</b>
			<b>1,709,317,466.84</b>	<b>98.41</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,709,317,466.84 98.41**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
6,663,414.82	EUR	177,123,808.83 CZK	08/04/2020	6,663,414.82	199,385.97
13,149,348.56	USD	11,838,637.87 EUR	08/04/2020	11,838,637.87	143,309.55
1,303,266.64	EUR	13,971,579.43 NOK	08/04/2020	1,303,266.64	90,811.14
2,284,645.52	EUR	24,401,578.08 SEK	08/04/2020	2,284,645.52	40,111.22
2,522,325.29	EUR	2,199,291.09 GBP	08/04/2020	2,522,325.29	37,230.96
316,709.47	EUR	545,081.68 AUD	08/04/2020	316,709.47	12,704.41
1,994,307.17	DKK	267,042.43 EUR	08/04/2020	267,042.43	223.83
40,542.76	EUR	1,108,601.24 CZK	01/04/2020	40,542.76	77.73
32.07	EUR	49.63 SGD	08/04/2020	32.07	0.31
45.33	HKD	5.17 EUR	08/04/2020	5.17	0.16
1.62	EUR	2.41 CAD	08/04/2020	1.62	0.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
3.17 SGD	2.02 EUR	08/04/2020	2.02	0.01
0.01 EUR	0.03 ILS	08/04/2020	0.01	0.00
81.77 EUR	709.60 HKD	08/04/2020	81.77	(1.65)
36,598.53 EUR	1,003,092.42 CZK	02/04/2020	36,598.53	(15.33)
28,822,938.00 JPY	244,023.75 EUR	08/04/2020	244,023.75	(693.04)
1,300,513.73 EUR	9,713,372.63 DKK	08/04/2020	1,300,513.73	(1,219.94)
238,682.97 AUD	135,009.34 EUR	08/04/2020	135,009.34	(1,890.15)
593,011.78 CHF	561,039.97 EUR	08/04/2020	561,039.97	(2,414.39)
11,147,948.11 SEK	1,028,600.97 EUR	08/04/2020	1,028,600.97	(3,177.46)
2,356,643.31 EUR	2,505,635.62 CHF	08/04/2020	2,356,643.31	(3,701.30)
967,275.21 GBP	1,096,781.41 EUR	08/04/2020	1,096,781.41	(3,806.43)
4,538,988.72 NOK	400,129.69 EUR	08/04/2020	400,129.69	(6,235.65)
766,484.44 EUR	91,870,005.00 JPY	08/04/2020	766,484.44	(9,105.96)
31,691,344.74 EUR	35,240,979.25 USD	08/04/2020	31,691,344.74	(420,935.09)
583,393,176.73 CZK	22,542,119.37 EUR	08/04/2020	22,542,119.37	(1,251,529.72)
			<b>87,395,996.71</b>	<b>(1,180,870.74)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Opční list</b>				
2,141,211	BIOAMBER INC COMMON STOCK PURCHASE WARRANT 2017 SERIES 2 11/08/2022	USD	0.00	
			<b>0.00</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,180,870.74)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,709,317,466.84</b>	<b>98.41</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,180,870.74)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>32,402,789.34</b>	<b>1.87</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,530,817.55)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,737,008,567.89</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	128,704,495.94	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	1,265		
	30/09/2019	USD	150,815,072.21		30/09/2019	1,388		
	30/09/2018	USD	166,438,772.12		30/09/2018	1,429		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	31/03/2020	2,029		
					30/09/2019	1,944		
					30/09/2018	1,943		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	8,221.43	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	6,734		
	30/09/2019	EUR	8,058.63		30/09/2019	6,325		
	30/09/2018	EUR	7,471.84		30/09/2018	6,830		
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	14,506.90	Capitalisation O (USD)	31/03/2020	1,358		
	30/09/2019	USD	14,128.30		30/09/2019	1,410		
	30/09/2018	USD	13,956.25		30/09/2018	1,565		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	732.01	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	3,514		
	30/09/2019	EUR	718.20		30/09/2019	3,783		
	30/09/2018	EUR	667.17		30/09/2018	4,434		
Capitalisation O (USD)	31/03/2020	USD	1,281.33	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	37,019		
	30/09/2019	USD	1,247.82		30/09/2019	40,517		
	30/09/2018	USD	1,232.51		30/09/2018	43,988		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	693.67	Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	4,221		
	30/09/2019	EUR	683.46		30/09/2019	2,124		
	30/09/2018	EUR	640.28		30/09/2018	1,564		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,252.62	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	15,334		
	30/09/2019	USD	1,226.28		30/09/2019	24,541		
	30/09/2018	USD	1,224.01		30/09/2018	28,026		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	122,459.51	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	16,597		
	30/09/2019	HUF	112,334.87		30/09/2019	42,202		
	30/09/2018	HUF	102,136.01		30/09/2018	56,097		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,146.74	Distribution N (USD)	31/03/2020	39		
	30/09/2019	USD	1,125.37		30/09/2019	342		
	30/09/2018	USD	1,128.84		30/09/2018	61		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	374.82	Distribution P (USD)	31/03/2020	1,103		
	30/09/2019	USD	369.67		30/09/2019	1,127		
	30/09/2018	USD	374.55		30/09/2018	1,655		
Distribution N (USD)	31/03/2020	USD	5,279.52	Distribution R (USD)	31/03/2020	885		
	30/09/2019	USD	5,210.56		30/09/2019	1,096		
	30/09/2018	USD	5,242.91		30/09/2018	1,328		
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	5,318.00	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	USD	5,233.77		Distribution N (USD)	16/12/2019	USD	74.10
	30/09/2018	USD	5,259.28		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	31.80
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	243.97	Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	3.20	
	30/09/2019	USD	240.71					
	30/09/2018	USD	242.09					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation O (USD)	31/03/2020	0.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.90%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	3.41%
Distribution N (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.91%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	<b>(44.80%)</b>

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>124,025,753.92</b>
Akcie		124,025,753.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,984,480.57</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,376,350.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>133,386,585.44</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,682,089.50)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,682,089.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>128,704,495.94</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
64,839	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	12,609,888.72	9.80
2,950,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3,442,023.04	2.67
73,400	JD.COM INC ADR	USD	2,972,700.00	2.31
51,463	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	5,570,355.12	4.33
105,347	SILERGY CORP	TWD	3,434,883.95	2.67
1,120,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	1,470,871.73	1.14
1,252,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	5,775,700.57	4.49
258,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,614,622.15	9.80
2,020,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3,369,240.07	2.62
745,992	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS LTD	HKD	594,335.58	0.46
690,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2,113,424.52	1.64
			<b>53,968,045.45</b>	<b>41.93</b>
<b>Čína</b>				
370,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	2,560,314.55	1.99
518,864	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2,491,033.26	1.94
6,578,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5,359,065.00	4.17
2,535,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	4,625,643.86	3.59
78,000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,324,796.14	1.03
3,153,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	3,156,220.57	2.45
269,973	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	2,342,391.51	1.82
1,349,937	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	1,392,178.48	1.08
2,885,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	4,626,646.46	3.59
568,941	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	1,774,679.82	1.38
1,604,817	ZHENGZHOU YUTONG BUS CO LTD - A	CNH	3,099,509.71	2.41
3,595,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	2,605,456.87	2.02
			<b>35,357,936.23</b>	<b>27.47</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
2,125,000	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	TWD	3,569,306.25	2.77
880,000	ITEQ CORP	TWD	3,869,177.39	3.01
308,000	MEDIATEK INC	TWD	3,322,130.77	2.58
1,133,820	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10,231,737.22	7.95
134,500	WIWYNN CORP	TWD	3,109,668.53	2.42
			<b>24,102,020.16</b>	<b>18.73</b>
<b>Hongkong</b>				
215,000	AIA GROUP LTD	HKD	1,938,081.49	1.51
5,860,000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	8,659,670.59	6.72
			<b>10,597,752.08</b>	<b>8.23</b>
			<b>124,025,753.92</b>	<b>96.36</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>124,025,753.92</b>	<b>96.36</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>124,025,753.92</b>	<b>96.36</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,984,480.57</b>	<b>4.65</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,305,738.55)</b>	<b>(1.01)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>128,704,495.94</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	1,004,210,987.63	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91				
	30/09/2018	EUR	567,011,713.69				
<b>Čistá hodnota aktiv na akciích**</b>							
	31/03/2020	EUR	5,428.01	Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2020		-
	30/09/2019	EUR	5,741.06		30/09/2019		-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2018	EUR	5,192.56		30/09/2018		13,046
	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020		13
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		66
	30/09/2018	EUR	4,965.68		30/09/2018		39
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		4,418,918
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		1,614,284
	30/09/2018	EUR	4,965.68		30/09/2018		1,062,315
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	5,473.27	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		49,628
	30/09/2019	USD	5,706.07		30/09/2019		23,667
	30/09/2018	USD	4,984.61		30/09/2018		5,469
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	26.76	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		54,556
	30/09/2019	EUR	28.32		30/09/2019		15,546
	30/09/2018	EUR	25.63		30/09/2018		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	260.17	Capitalisation T (EUR)	31/03/2020		10,332
	30/09/2019	EUR	275.56		30/09/2019		11,622
	30/09/2018	EUR	249.92		30/09/2018		11,377
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	251.05	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		396
	30/09/2019	EUR	265.64		30/09/2019		-
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		-
Capitalisation T (EUR)	31/03/2020	EUR	5,433.74	Distribution I (EUR)	31/03/2020		38,328
	30/09/2019	EUR	5,745.39		30/09/2019		36,141
	30/09/2018	EUR	5,193.34		30/09/2018		-
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	239.58	Distribution P (EUR)	31/03/2020		15,290
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019		7,251
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		-
Distribution I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,928.20	Distribution Z (EUR)	31/03/2020		4,230
	30/09/2019	EUR	5,227.26		30/09/2019		4,239
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018		-
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	250.41	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	EUR	265.25	Distribution I (EUR)	16/12/2019	EUR	14.55
	30/09/2018	EUR	-				
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	EUR	5,400.42	Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	0.02
	30/09/2019	EUR	5,734.07				
	30/09/2018	EUR	-	Distribution Z (EUR)	16/12/2019	EUR	27.40
<b>Počet akcií</b>				<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		108,231	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.33%
	30/09/2019		126,425	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2020		0.35%
	30/09/2018		79,804				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za 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) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	0.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	0.40%
Capitalisation T (EUR)	31/03/2020	0.27%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.95%
Distribution I (EUR)	31/03/2020	0.33%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	0.60%
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	0.13%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	7.54%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>970,263,534.60</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		970,263,534.60
<b>Hotovost v bance</b>		<b>32,148,569.88</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>8,964,833.55</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>7,481,292.60</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,018,858,230.63</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(10,199,915.23)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(4,447,327.77)</b>
Měnové forwardy		(457,007.59)
Futures		(3,990,320.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(14,647,243.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,004,210,987.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					5,040,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,170,652.07	0.51
4,664,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	5,021,698.95	0.50	4,664,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	5,083,577.64	0.51
2,289,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	2,263,171.79	0.23	6,407,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,365,377.37	0.63
4,507,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4,369,915.22	0.44	10,583,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,449,312.79	1.04
3,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	3,006,146.66	0.30	3,109,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	3,157,136.31	0.31
8,900,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	8,776,040.27	0.87	5,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4,893,611.26	0.49
6,900,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	6,018,957.63	0.60	6,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,138,733.96	0.61
400,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	366,033.95	0.04	2,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2,373,690.07	0.24
2,600,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2,623,812.41	0.26	3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375%	EUR	3,104,912.51	0.31
14,500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	14,231,574.84	1.42	8,800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	8,860,352.60	0.88
12,400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11,392,207.61	1.13	800,000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	801,330.07	0.08
4,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	3,968,130.04	0.40	6,800,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,885,961.79	0.69
8,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	8,626,586.42	0.86	9,726,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	9,834,343.75	0.98
400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	395,624.35	0.04	10,200,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	10,192,568.28	1.01
3,800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,614,396.64	0.36	3,048,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	3,239,072.41	0.32
5,100,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	4,809,080.70	0.48	20,752,201	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	22,498,923.93	2.23
3,300,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	3,304,008.05	0.33	1,300,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,117,767.61	0.11
3,100,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2,803,683.52	0.28	4,019,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,878,335.00	0.39
4,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,207,639.17	0.42	9,241,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	9,012,186.28	0.90
3,000,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,091,693.17	0.31	1,108,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	1,113,150.28	0.11
83,788,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	103,127,058.85	10.26	6,470,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	6,578,386.15	0.66
3,900,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	3,638,388.66	0.36	3,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	3,111,971.64	0.31
5,100,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	5,245,230.97	0.52	5,561,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5,373,216.32	0.54
1,900,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,005,708.99	0.20	1,392,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1,480,723.76	0.15
2,800,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	2,889,855.53	0.29	1,233,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,308,335.18	0.13
1,600,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1,658,901.79	0.17	5,336,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5,789,463.31	0.58
1,000,000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	1,143,582.60	0.11	5,483,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	5,418,503.53	0.54
700,000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	806,945.29	0.08				<b>203,584,158.19</b>	<b>20.27</b>
8,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8,933,757.98	0.89	<b>Španělsko</b>				
8,900,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9,533,480.46	0.95	3,100,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,890,495.61	0.29
8,500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	9,989,613.44	0.99	3,700,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	3,758,548.62	0.37
4,700,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5,991,630.03	0.60	10,300,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	10,731,713.89	1.07
8,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	7,553,610.16	0.75	14,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	13,365,244.36	1.34
5,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	6,424,101.72	0.64	1,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	1,241,103.98	0.12
5,700,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	6,763,050.97	0.67	12,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	11,798,875.90	1.17
2,039,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	2,006,759.03	0.20	2,400,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2,413,252.80	0.24
4,750,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4,997,923.69	0.50	4,700,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4,742,975.53	0.47
			<b>277,842,211.41</b>	<b>27.67</b>	5,400,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	5,474,385.70	0.55
					6,900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6,607,925.76	0.66
					13,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	13,044,840.25	1.30
								<b>76,069,362.40</b>	<b>7.58</b>
					<b>Německo</b>				
8,060,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	7,981,368.57	0.79	2,700,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,589,594.22	0.26
9,126,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	8,980,225.47	0.89	3,100,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,848,395.23	0.28
8,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	8,395,007.81	0.84	4,100,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	4,070,011.04	0.41
8,800,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	8,783,163.14	0.87	2,700,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2,631,413.17	0.26
6,200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5,891,347.63	0.59	6,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	5,774,261.87	0.58
4,671,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	4,072,277.15	0.41	10,260,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9,661,776.23	0.95
6,697,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	6,249,172.55	0.62	3,109,000	E.ON SE 28/08/2024 EMTN	EUR	2,974,378.78	0.30
					2,565,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.010% 05/05/2027 EMTN	EUR	2,583,335.34	0.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,441,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.500% 28/09/2026 EMTN	EUR	5,677,172.92	0.57	7,536,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025 EMTN	EUR	7,743,565.93	0.77
2,300,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	2,251,575.89	0.22	8,110,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	8,083,234.40	0.81
10,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	9,342,644.70	0.93				<b>22,649,751.36</b>	<b>2.26</b>
2,600,000	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2,347,682.06	0.23		<b>Velká Británie</b>			
666,000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	688,249.26	0.07	1,743,000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,655,616.16	0.16
1,794,000	NRW BANK 0.500% 13/09/2027	EUR	1,871,734.59	0.19	5,198,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	5,097,800.60	0.51
			<b>55,312,225.30</b>	<b>5.51</b>	10,440,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	10,054,158.58	1.00
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>							<b>16,807,575.34</b>	<b>1.67</b>
10,458,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.350% 16/07/2025 EMTN	EUR	10,770,925.11	1.06		<b>Finsko</b>			
9,360,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	9,081,569.20	0.90	2,422,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2,581,339.21	0.26
3,928,000	EUROFIMA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	3,988,574.04	0.40	4,035,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3,987,821.81	0.40
4,183,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT ZCP 10/01/2024	EUR	4,234,913.29	0.42	10,516,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	10,049,544.84	0.99
1,045,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	1,086,367.90	0.11				<b>16,618,705.86</b>	<b>1.65</b>
6,781,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 15/11/2023 EMTN	EUR	7,004,655.62	0.70		<b>Dánsko</b>			
10,255,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN	EUR	11,221,978.41	1.12	2,700,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	2,847,354.50	0.28
5,382,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	6,870,776.64	0.68	4,036,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	4,272,086.87	0.43
			<b>54,259,760.21</b>	<b>5.39</b>	3,416,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	3,544,949.42	0.35
	<b>Spojené státy americké</b>				3,646,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	3,396,389.84	0.34
11,468,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	10,998,592.05	1.09				<b>14,060,780.63</b>	<b>1.40</b>
3,217,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	3,147,465.19	0.31		<b>Austrálie</b>			
2,869,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	USD	2,901,901.12	0.29	5,050,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	4,953,917.59	0.49
2,720,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2,561,690.03	0.26	8,337,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	8,198,429.89	0.82
1,554,000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	1,562,221.22	0.16				<b>13,152,347.48</b>	<b>1.31</b>
3,137,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	3,213,165.20	0.32		<b>Chile</b>			
3,277,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	3,236,254.67	0.32	8,400,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	7,515,073.02	0.75
4,715,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,812,995.47	0.48	6,358,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5,472,097.32	0.54
6,530,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	6,089,749.95	0.61				<b>12,987,170.34</b>	<b>1.29</b>
			<b>38,524,034.90</b>	<b>3.84</b>		<b>Jižní Korea</b>			
	<b>Belgie</b>				8,521,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	8,324,913.17	0.83
27,856,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	31,545,358.95	3.14	4,897,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	4,580,561.24	0.46
4,300,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	4,174,150.65	0.42				<b>12,905,474.41</b>	<b>1.29</b>
			<b>35,719,509.60</b>	<b>3.56</b>		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
	<b>Irsko</b>				4,423,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3,870,420.92	0.39
23,553,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	26,517,237.85	2.64	2,480,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	2,345,137.93	0.23
			<b>26,517,237.85</b>	<b>2.64</b>	4,036,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	4,078,000.39	0.41
	<b>Itálie</b>							<b>10,293,559.24</b>	<b>1.03</b>
6,060,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,495,606.08	0.55		<b>Japonsko</b>			
3,120,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	3,073,500.08	0.31	4,663,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	4,343,723.55	0.44
3,766,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,611,717.94	0.36	2,016,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	1,954,470.79	0.19
2,518,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2,457,420.97	0.24	3,114,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,722,664.37	0.27
557,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	591,534.18	0.06	1,185,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,148,473.25	0.11
6,163,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,678,249.42	0.56				<b>10,169,331.96</b>	<b>1.01</b>
4,115,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	3,981,959.25	0.40		<b>Lucembursko</b>			
			<b>24,889,987.92</b>	<b>2.48</b>	6,529,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	6,002,385.75	0.60
	<b>Norsko</b>								
6,595,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	6,822,951.03	0.68					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,646,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3,654,330.09	0.36
			<b>9,656,715.84</b>	<b>0.96</b>
<b>Švédsko</b>				
2,130,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	2,007,595.78	0.20
2,710,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2,364,371.51	0.24
5,106,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4,946,425.40	0.49
			<b>9,318,392.69</b>	<b>0.93</b>
<b>Litva</b>				
2,750,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,812,770.04	0.28
3,139,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	3,230,045.38	0.31
			<b>6,042,815.42</b>	<b>0.59</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,933,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	4,579,058.99	0.46
			<b>4,579,058.99</b>	<b>0.46</b>
<b>Čína</b>				
4,485,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	4,493,814.33	0.45
			<b>4,493,814.33</b>	<b>0.45</b>
<b>Rakousko</b>				
3,200,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	3,347,289.44	0.33
			<b>3,347,289.44</b>	<b>0.33</b>
<b>Indonésie</b>				
3,588,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	3,270,762.43	0.33
			<b>3,270,762.43</b>	<b>0.33</b>
<b>Hongkong</b>				
2,691,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	2,775,137.75	0.28
			<b>2,775,137.75</b>	<b>0.28</b>
<b>Indie</b>				
2,789,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	2,555,884.11	0.25
			<b>2,555,884.11</b>	<b>0.25</b>
<b>Nový Zéland</b>				
1,943,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.300% 25/06/2024 EMTN	EUR	1,860,479.20	0.19
			<b>1,860,479.20</b>	<b>0.19</b>
			<b>970,263,534.60</b>	<b>96.62</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 970,263,534.60 96.62**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
85,957.56 USD	77,099.28 EUR	08/04/2020	77,099.28	1,226.95

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
11,241.40 EUR	12,159.70 USD	08/04/2020	11,241.40	161.24
40,190,616.82 EUR	44,652,981.00 USD	30/04/2020	40,190,616.82	(458,395.78)
			<b>40,278,957.50</b>	<b>(457,007.59)</b>

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

### Úrokové futures

(313)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	42,320,730.00	398,807.43
129	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	22,253,790.00	(389,685.65)
196	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	41,140,400.00	(2,082,200.00)
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	3,033,151.07	(323,714.11)
(42)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	5,308,612.43	(258,492.82)
(92)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	13,082,592.83	(842,390.07)
(16)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	3,213,602.18	(50,808.83)
(105)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	11,996,112.45	(441,836.13)
			<b>142,348,990.96</b>	<b>(3,990,320.18)</b>

**Finanční deriváty celkem (4,447,327.77)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>970,263,534.60</b>	<b>96.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(4,447,327.77)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>32,148,569.88</b>	<b>3.20</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,246,210.92</b>	<b>0.62</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,004,210,987.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

				Poplatek za správu v %*			
<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	123,890,158.10	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.33%	
	30/09/2019	EUR	115,880,887.08		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.35%
	30/09/2018	EUR	-			Capitalisation R (EUR)	31/03/2020
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii</b>	31/03/2020	EUR	485.09	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	0.95%	
	30/09/2019	EUR	509.35	Distribution I (EUR)	31/03/2020	0.33%	
	30/09/2018	EUR	-	Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2020	0.35%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	GBP	95.97	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	31.73%	
	30/09/2019	GBP	100.26				
	30/09/2018	GBP	-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	EUR	241.79				
	30/09/2019	EUR	253.98				
	30/09/2018	EUR	-				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	237.59				
	30/09/2019	EUR	-				
	30/09/2018	EUR	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	7,276.41				
	30/09/2019	EUR	7,640.35				
	30/09/2018	EUR	-				
Distribution I (EUR)	31/03/2020	USD	4,834.01				
	30/09/2019	USD	5,005.40				
	30/09/2018	USD	-				
Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2020						
	30/09/2019						
	30/09/2018						
<b>Počet akcií</b>	31/03/2020		58,701				
	30/09/2019		35,349				
	30/09/2018		-				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		10,444				
	30/09/2019		100				
	30/09/2018		-				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020		26,257				
	30/09/2019		15,931				
	30/09/2018		-				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		40				
	30/09/2019		-				
	30/09/2018		-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020		10,715				
	30/09/2019		10,949				
	30/09/2018		-				
Distribution I (EUR)	31/03/2020		2,260				
	30/09/2019		2,214				
	30/09/2018		-				
Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2020						
	30/09/2019						
	30/09/2018						

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti 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 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>117,871,395.17</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		117,871,395.17
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,432,957.98</b>
Úrokové swapy		486,315.30
Měnové forwardy		106,890.82
Futures		839,751.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,366,010.39</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,043,808.44</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,604,641.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>125,318,813.93</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(1,428,655.83)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,428,655.83)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>123,890,158.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Francie</b>				
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	320,315.69	0.26
300,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	278,983.28	0.23
155,000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	153,251.04	0.12
322,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	312,206.06	0.25
1,000,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	969,724.73	0.78
1,600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	1,577,715.10	1.28
900,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	785,081.43	0.63
600,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	549,050.93	0.44
400,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	403,663.45	0.33
1,800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1,653,707.56	1.34
500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	496,016.26	0.40
800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	811,914.02	0.66
300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	296,718.26	0.24
600,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	570,694.21	0.46
500,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	500,607.28	0.40
1,400,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1,402,546.39	1.13
10,185,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	12,535,793.84	10.13
1,500,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,399,380.26	1.13
200,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	205,695.33	0.17
300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	316,690.89	0.26
300,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	309,627.38	0.25
200,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	207,362.72	0.17
200,000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	228,716.52	0.18
100,000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	115,277.90	0.09
1,200,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	1,218,239.72	0.98
600,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	634,634.62	0.51
1,200,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	1,285,413.10	1.04
1,100,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1,292,773.50	1.04
500,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	637,407.45	0.51
1,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	944,201.27	0.76
1,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1,415,480.04	1.14
900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,067,850.15	0.86
301,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	296,240.54	0.24
472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	496,635.79	0.40
			<b>35,689,616.71</b>	<b>28.81</b>
<b>Nizozemsko</b>				
830,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	821,902.72	0.66
1,259,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,238,889.31	1.00
1,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,228,537.73	0.99
1,000,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	998,086.72	0.81
1,100,000	DE VOLKS BANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,045,239.10	0.84
390,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	340,010.30	0.27
677,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	631,729.10	0.51
665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	682,238.81	0.55
936,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,020,203.40	0.82
832,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	826,594.97	0.67

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,918,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,893,771.33	1.53
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	503,174.92	0.41
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	959,531.62	0.77
400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	395,615.01	0.32
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	485,142.58	0.39
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1,006,858.25	0.81
600,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	607,584.86	0.49
1,291,000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1,305,381.22	1.05
1,100,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1,099,198.54	0.89
451,000	NETHERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	479,272.20	0.39
2,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	2,710,426.23	2.19
100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	85,982.12	0.07
863,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	832,795.00	0.67
1,100,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,072,763.22	0.87
164,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	164,762.32	0.13
1,256,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	1,277,040.65	1.03
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	726,126.72	0.59
344,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	332,383.82	0.27
160,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	170,198.13	0.14
142,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	150,676.07	0.12
464,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	503,431.59	0.41
645,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	637,412.87	0.51
			<b>26,232,961.43</b>	<b>21.17</b>
<b>Španělsko</b>				
300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	279,725.38	0.23
600,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	609,494.37	0.49
1,600,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,667,062.35	1.35
1,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	1,659,133.78	1.33
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	572,817.22	0.46
1,300,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	1,198,323.33	0.97
300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	301,656.60	0.24
1,100,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,110,058.10	0.90
500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	506,887.57	0.41
900,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	861,903.36	0.70
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,505,173.88	1.21
			<b>10,272,235.94</b>	<b>8.29</b>
<b>Německo</b>				
400,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	383,643.59	0.31
500,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	459,418.59	0.37
500,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	496,342.81	0.40
300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	292,379.24	0.24
600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	533,008.79	0.43
1,500,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	1,412,540.39	1.14
1,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	978,946.04	0.79
1,400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	1,307,970.26	1.06
98,000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	101,273.91	0.08
206,000	NRW BANK 0.500% 13/09/2027	EUR	214,926.05	0.17
			<b>6,180,449.67</b>	<b>4.99</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,670,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	1,601,643.59	1.29

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	353,197.06	0.29	464,000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	491,141.80	0.40
309,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	312,543.55	0.25	905,000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	939,162.54	0.75
380,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	357,883.16	0.29	309,000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	287,845.44	0.23
464,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	475,265.75	0.38				<b>2,034,522.50</b>	<b>1.64</b>
484,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	477,982.07	0.39		<b>Austrálie</b>			
761,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	776,816.45	0.63	402,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	394,351.46	0.32
505,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	470,953.10	0.38	1,273,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	1,251,841.34	1.01
			<b>4,826,284.73</b>	<b>3.90</b>				<b>1,646,192.80</b>	<b>1.33</b>
	<b>Belgie</b>					<b>Japonsko</b>			
3,460,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	3,918,256.10	3.17	206,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	199,712.79	0.16
400,000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	388,293.08	0.31	414,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	361,972.72	0.29
			<b>4,306,549.18</b>	<b>3.48</b>	775,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	751,111.20	0.61
	<b>Irsko</b>							<b>1,312,796.71</b>	<b>1.06</b>
2,896,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	3,260,473.01	2.63		<b>Chile</b>			
			<b>3,260,473.01</b>	<b>2.63</b>	590,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	527,844.41	0.43
	<b>Norsko</b>				820,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	705,743.91	0.57
915,000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	946,626.26	0.76				<b>1,233,588.32</b>	<b>1.00</b>
964,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025 EMTN	EUR	990,551.69	0.80		<b>Finsko</b>			
1,040,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDIT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	1,036,567.67	0.84	278,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	296,289.14	0.24
			<b>2,973,745.62</b>	<b>2.40</b>	980,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	936,530.42	0.76
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>							<b>1,232,819.56</b>	<b>1.00</b>
1,140,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1,106,088.56	0.90		<b>Švédsko</b>			
466,000	EUROFIMA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	473,186.23	0.38	295,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	278,047.30	0.22
455,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	473,011.86	0.38	150,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	147,784.19	0.12
618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	788,952.06	0.64	270,000	Telia CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	235,564.69	0.19
			<b>2,841,238.71</b>	<b>2.30</b>	510,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	494,061.29	0.40
	<b>Itálie</b>							<b>1,155,457.47</b>	<b>0.93</b>
840,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	761,767.18	0.60		<b>Lucembursko</b>			
346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	340,843.28	0.28	800,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	735,473.82	0.59
515,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	493,901.95	0.40	309,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	309,705.98	0.25
190,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	185,428.91	0.15				<b>1,045,179.80</b>	<b>0.84</b>
100,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	106,200.03	0.09		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
510,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	469,885.97	0.38	309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	270,395.67	0.22
206,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	199,339.88	0.16	309,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	292,196.62	0.24
			<b>2,557,367.20</b>	<b>2.06</b>	464,000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	468,828.59	0.37
	<b>Velká Británie</b>							<b>1,031,420.88</b>	<b>0.83</b>
258,000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	245,065.39	0.20		<b>Litva</b>			
612,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	600,202.76	0.48	316,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	323,212.85	0.26
1,637,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1,576,499.77	1.27	361,000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	371,470.65	0.30
			<b>2,421,767.92</b>	<b>1.95</b>				<b>694,683.50</b>	<b>0.56</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Panenské ostrovy</b>			
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	956,471.07	0.77	567,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	526,317.95	0.42
1,500,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,433,034.03	1.16				<b>526,317.95</b>	<b>0.42</b>
			<b>2,389,505.10</b>	<b>1.93</b>					
	<b>Dánsko</b>								
300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	316,372.72	0.26					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Čína</b>				
515,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	516,012.12	0.42
			<b>516,012.12</b>	<b>0.42</b>
<b>Rakousko</b>				
400,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	418,411.18	0.34
			<b>418,411.18</b>	<b>0.34</b>
<b>Indie</b>				
412,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	377,563.37	0.30
			<b>377,563.37</b>	<b>0.30</b>
<b>Indonésie</b>				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	375,572.49	0.30
			<b>375,572.49</b>	<b>0.30</b>
<b>Hongkong</b>				
309,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	318,661.30	0.26
			<b>318,661.30</b>	<b>0.26</b>
			<b>117,871,395.17</b>	<b>95.14</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>117,871,395.17</b>	<b>95.14</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

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

#### Úrokový swap

Floating	(0.291)	30/08/2028	EUR	30,000,000.00	486,315.30
					<b>486,315.30</b>

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

#### Měnové forwardy

11,510,598.02	USD	10,318,594.04	EUR	08/04/2020	10,318,594.04	170,091.36
520,687.74	EUR	572,560.24	USD	08/04/2020	520,687.74	(1,040.52)
102,226.43	EUR	91,628.93	GBP	08/04/2020	102,226.43	(1,309.90)
1,095,126.93	GBP	1,252,568.53	EUR	08/04/2020	1,252,568.53	(15,127.18)
4,312,874.39	EUR	4,787,923.52	USD	30/04/2020	4,312,874.39	(45,722.94)
					<b>16,506,951.13</b>	<b>106,890.82</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(71)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	12,248,210.00	119,309.04
(99)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	20,780,100.00	906,140.00
(2)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	404,420.14	(43,161.88)
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	884,768.74	(43,082.13)
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	711,010.48	(45,782.06)
(1)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	200,850.14	(3,175.55)
(12)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1,370,984.28	(50,495.56)
			<b>36,600,343.78</b>	<b>839,751.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,432,957.98</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>117,871,395.17</b>	<b>95.14</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,432,957.98</b>	<b>1.16</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,366,010.39</b>	<b>2.72</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,219,794.56</b>	<b>0.98</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>123,890,158.10</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	231,059,531.11	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	257.23
	30/09/2019	USD	245,740,835.12		30/09/2019	EUR	252.94
	30/09/2018	USD	350,498,427.07		30/09/2018	EUR	272.34
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)			
	31/03/2020	USD	2,446.51	31/03/2020			2,491
30/09/2019	USD	2,367.42	30/09/2019			3,274	
30/09/2018	USD	2,472.26	30/09/2018			19,342	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2020	EUR	7,153.30	31/03/2020			2,862	
30/09/2019	EUR	7,010.97	30/09/2019			3,719	
30/09/2018	EUR	7,450.69	30/09/2018			4,429	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2020	EUR	844.03	31/03/2020			8,944	
30/09/2019	EUR	826.13	30/09/2019			8,206	
30/09/2018	EUR	817.84	30/09/2018			5,358	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31/03/2020	USD	2,115.41	31/03/2020			24,729	
30/09/2019	USD	2,057.23	30/09/2019			26,195	
30/09/2018	USD	2,169.70	30/09/2018			40,845	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2020	EUR	672.58	31/03/2020			84,553	
30/09/2019	EUR	662.66	30/09/2019			93,013	
30/09/2018	EUR	711.59	30/09/2018			102,842	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2020	EUR	316.33	31/03/2020			381	
30/09/2019	EUR	308.49	30/09/2019			118	
30/09/2018	EUR	303.12	30/09/2018			45	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31/03/2020	USD	267.57	31/03/2020			12,656	
30/09/2019	USD	259.23	30/09/2019			12,890	
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018			14,367	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2020	EUR	260.32	31/03/2020			14,632	
30/09/2019	EUR	255.45	30/09/2019			15,847	
30/09/2018	EUR	272.33	30/09/2018			14,647	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2020	EUR	827.80	31/03/2020			39,823	
30/09/2019	EUR	812.28	30/09/2019			40,108	
30/09/2018	EUR	808.15	30/09/2018			36,803	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
31/03/2020	USD	1,925.92	31/03/2020			5,393	
30/09/2019	USD	1,877.63	30/09/2019			6,046	
30/09/2018	USD	1,990.28	30/09/2018			4,951	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
31/03/2020	USD	9,066.04	31/03/2020			963	
30/09/2019	USD	8,820.03	30/09/2019			1,054	
30/09/2018	USD	9,322.14	30/09/2018			1,193	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)			Distribution P Hedged (ii) (EUR)				
31/03/2020	EUR	2,901.13	31/03/2020			4,206	
30/09/2019	EUR	2,858.56	30/09/2019			4,450	
30/09/2018	EUR	3,073.38	30/09/2018			4,714	
Distribution R (USD)			Distribution R (USD)				
31/03/2020	USD	264.26	31/03/2020			3,661	
30/09/2019	USD	256.61	30/09/2019			4,140	
30/09/2018	USD	271.37	30/09/2018			7,305	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	7,664
	30/09/2019	7,971
	30/09/2018	8,755

#### Dividendy

Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	3.70
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	1.20
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	0.65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.60

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	126.87%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>227,334,727.95</b>
Akcie		227,334,727.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,295,974.53</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>9,974,732.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>240,605,434.58</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(8,393,879.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,152,023.93)</b>
Měnové forwardy		(1,152,023.93)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,545,903.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>231,059,531.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
102,474	ABBOTT LABORATORIES	USD	8,086,223.34	3.50
15,019	ABBVIE INC	USD	1,144,297.61	0.50
600	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	104,370.00	0.05
1,007	AMEDISYS INC	USD	184,824.78	0.08
31,104	ANTHEM INC	USD	7,061,852.16	3.06
62,005	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5,034,185.95	2.18
46,816	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,609,523.84	1.13
3,400	BRUKER CORP	USD	121,924.00	0.05
900	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	113,589.00	0.05
416	CHEMED CORP	USD	180,211.20	0.08
9,610	COOPER COS INC/THE	USD	2,649,188.70	1.15
23,788	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4,486,892.56	1.94
106,358	ELI LILLY & CO	USD	14,753,981.76	6.39
78,640	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,879,126.40	2.54
26,978	HCA HEALTHCARE INC	USD	2,423,973.30	1.05
8,903	IDEXX LABORATORIES INC	USD	2,156,662.72	0.93
16,447	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	8,144,718.87	3.52
49,929	JOHNSON & JOHNSON	USD	6,547,189.77	2.83
790	MASIMO CORP	USD	139,924.80	0.06
199,162	MERCK & CO INC	USD	15,323,524.28	6.63
2,109	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	1,456,285.59	0.63
1,800	OMNICELL INC	USD	118,044.00	0.05
1,595	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	132,448.80	0.06
7,616	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3,718,816.64	1.61
4,815	RESMED INC	USD	709,201.35	0.31
50,371	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	14,285,215.60	6.18
34,025	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	8,485,154.50	3.67
30,581	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4,781,950.97	2.07
51,353	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	12,219,446.35	5.29
6,600	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1,004,850.00	0.43
43,369	ZOETIS INC - A	USD	5,104,097.61	2.21
			<b>139,161,696.45</b>	<b>60.23</b>
<b>Irsko</b>				
4,700	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	139,214.00	0.06
141,740	MEDTRONIC PLC	USD	12,782,113.20	5.54
24,700	PERRIGO CO PLC	USD	1,187,823.00	0.51
31,084	STERIS PLC	USD	4,350,827.48	1.88
			<b>18,459,977.68</b>	<b>7.99</b>
<b>Švýcarsko</b>				
48,888	NOVARTIS AG - REG	CHF	4,034,630.56	1.74
28,308	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	9,188,287.32	3.98
16,636	SONOVA HOLDING AG	CHF	2,998,623.74	1.30
448	TECAN GROUP AG	CHF	134,462.51	0.06
			<b>16,356,004.13</b>	<b>7.08</b>
<b>Japonsko</b>				
254,294	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3,920,376.99	1.70
29,000	EISAI CO LTD	JPY	2,121,979.66	0.92
24,300	HOYA CORP	JPY	2,062,573.19	0.89
264,500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8,072,470.11	3.49
			<b>16,177,399.95</b>	<b>7.00</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
140,920	ASTRAZENECA PLC	GBP	12,608,787.18	5.47
6,600	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	166,537.68	0.07
			<b>12,775,324.86</b>	<b>5.54</b>
<b>Dánsko</b>				
19,603	COLOPLAST A/S - B	DKK	2,843,830.11	1.23
71,117	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	4,278,543.78	1.85
			<b>7,122,373.89</b>	<b>3.08</b>
<b>Německo</b>				
19,771	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1,305,962.51	0.57
45,877	MERCK KGAA	EUR	4,712,693.86	2.03
1,300	MORPHOSYS AG	EUR	128,449.57	0.06
10,600	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	419,233.98	0.18
			<b>6,566,339.92</b>	<b>2.84</b>
<b>Belgie</b>				
50,656	UCB SA	EUR	4,391,001.30	1.90
			<b>4,391,001.30</b>	<b>1.90</b>
<b>Itálie</b>				
1,300	DIASORIN SPA	EUR	172,169.49	0.07
39,200	RECORDATI SPA	EUR	1,657,690.16	0.72
			<b>1,829,859.65</b>	<b>0.79</b>
<b>Austrálie</b>				
4,000	COCHLEAR LTD	AUD	457,078.03	0.20
7,211	CSL LTD	AUD	1,304,153.38	0.56
			<b>1,761,231.41</b>	<b>0.76</b>
<b>Francie</b>				
17,900	SANOFI	EUR	1,574,011.68	0.68
			<b>1,574,011.68</b>	<b>0.68</b>
<b>Nový Zéland</b>				
161,200	RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	980,403.91	0.42
			<b>980,403.91</b>	<b>0.42</b>
<b>Švédsko</b>				
10,500	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	179,103.12	0.08
			<b>179,103.12</b>	<b>0.08</b>
			<b>227,334,727.95</b>	<b>98.39</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>227,334,727.95</b>	<b>98.39</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
28,900,328.85	USD	26,080,630.02	EUR	08/04/2020	28,900,328.85	278,667.76
6,278,993.91	EUR	5,500,065.19	GBP	08/04/2020	6,976,486.79	70,432.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
1,236,693.98 EUR	2,151,100.90 AUD	08/04/2020	1,372,568.81	40,575.80
785,677.51 EUR	1,404,689.85 NZD	08/04/2020	871,641.37	29,503.77
771,717.35 AUD	428,126.42 EUR	08/04/2020	479,530.36	2,500.87
91,039.63 EUR	975,233.43 SEK	08/04/2020	100,942.96	1,464.57
3,293,134.87 DKK	440,849.05 EUR	08/04/2020	491,708.60	525.88
20.20 EUR	30.10 CAD	08/04/2020	22.48	1.02
0.02 EUR	0.07 ILS	08/04/2020	0.02	0.00
205,913.91 SEK	18,975.94 EUR	08/04/2020	21,096.99	(38.76)
666,297.29 NZD	361,772.15 EUR	08/04/2020	400,201.76	(2,028.07)
950,530.70 GBP	1,077,128.52 EUR	08/04/2020	1,210,384.75	(3,373.07)
3,387,059.58 EUR	25,298,976.75 DKK	08/04/2020	3,761,461.33	(3,702.05)
214,570,148.00 JPY	1,815,092.91 EUR	08/04/2020	2,048,266.70	(3,990.00)
10,319,979.00 EUR	10,966,159.07 CHF	08/04/2020	11,466,694.34	(11,304.98)
3,881,978.91 CHF	3,684,162.97 EUR	08/04/2020	4,006,485.99	(29,940.89)
8,674,376.80 EUR	1,037,156,382.00 JPY	08/04/2020	9,626,577.94	(89,514.98)
91,334,467.52 EUR	101,664,971.33 USD	08/04/2020	101,664,971.33	(1,431,803.14)
			<b>173,399,371.37</b>	<b>(1,152,023.93)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,152,023.93)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>227,334,727.95</b>	<b>98.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,152,023.93)</b>	<b>(0.50)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,295,974.53</b>	<b>1.43</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,580,852.56</b>	<b>0.68</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>231,059,531.11</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	88,385,355.89	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2019	EUR	109,763,461.90					
	30/09/2018	EUR	117,186,532.72					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	35,180		
					30/09/2019	26,144		
					30/09/2018	30,913		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	8,496.96	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	87,987		
	30/09/2019	EUR	9,851.90		30/09/2019	774		
	30/09/2018	EUR	9,636.42		30/09/2018	1,730		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	822.05	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	6,040		
	30/09/2019	EUR	957.95		30/09/2019	7,004		
	30/09/2018	EUR	946.32		30/09/2018	5,117		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	168.51	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	776		
	30/09/2019	USD	195.11		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	205.33		30/09/2018	-		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	239.85	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	39,212		
	30/09/2019	EUR	278.45		30/09/2019	50,499		
	30/09/2018	EUR	272.96		30/09/2018	53,363		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	203.06	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	27,357		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	27,966		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	19,896		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	746.02	Distribution P (EUR)	31/03/2020	930		
	30/09/2019	EUR	871.50		30/09/2019	1,112		
	30/09/2018	EUR	865.23		30/09/2018	1,297		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	144.00	Distribution P (USD)	31/03/2020	27,170		
	30/09/2019	USD	167.14		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	176.79		30/09/2018	-		
Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	3,621.94	Distribution R (EUR)	31/03/2020	622		
	30/09/2019	EUR	4,222.46		30/09/2019	977		
	30/09/2018	EUR	4,193.06		30/09/2018	1,753		
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	202.57	Distribution R (USD)	31/03/2020	1,713		
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	-		30/09/2018	-		
Distribution R (EUR)	31/03/2020	EUR	235.18	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	EUR	274.53		Distribution P (EUR)	16/12/2019	EUR	2.00
	30/09/2018	EUR	272.97		Distribution R (EUR)	16/12/2019	EUR	1.60
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	203.06					
	30/09/2019	USD	-					
	30/09/2018	USD	-					
<b>Počet akcií</b>				<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	31/03/2020		314		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%	
	30/09/2019		2,981		Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		314	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%		
	30/09/2019		2,981					
	30/09/2018		3,229					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 &amp; Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2020	1.05%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	97.15%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>87,580,880.49</b>
Akcie		87,580,880.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>864,291.78</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>459,796.07</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>88,904,968.34</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(519,612.45)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(519,612.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>88,385,355.89</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health &amp; Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
31,200	ABBOTT LABORATORIES	USD	2,243,784.01	2.54
2,600	ALPHABET INC - C	USD	2,755,348.37	3.12
15,000	ANTHEM INC	USD	3,103,759.40	3.51
17,000	DANAHER CORP	USD	2,144,424.70	2.43
17,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2,922,342.22	3.31
4,700	ILLUMINA INC	USD	1,169,892.00	1.32
16,093	MASTERCARD INC - A	USD	3,542,880.00	4.01
47,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	3,556,965.14	4.02
49,900	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	2,378,009.57	2.70
13,500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,489,268.63	3.95
15,600	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,545,525.63	4.01
23,000	VISA INC - A	USD	3,377,316.02	3.82
20,000	WELLTOWER INC	USD	834,449.76	0.94
16,000	XYLEM INC/NY	USD	949,719.75	1.07
			<b>36,013,685.20</b>	<b>40.75</b>
<b>Velká Británie</b>				
438,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	2,677,749.39	3.03
2,800,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	4,382,342.92	4.95
36,100	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,508,885.67	2.84
			<b>9,568,977.98</b>	<b>10.82</b>
<b>Dánsko</b>				
15,400	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1,050,031.24	1.19
59,500	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3,262,375.30	3.69
88,900	NOVOZYMES A/S - B	DKK	3,684,818.32	4.17
			<b>7,997,224.86</b>	<b>9.05</b>
<b>Indie</b>				
370,100	BANDHAN BANK LTD	INR	902,802.58	1.02
320,000	DABUR INDIA LTD	INR	1,719,950.09	1.95
994,204	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	882,761.84	1.00
76,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1,481,846.72	1.68
2,674,800	VAKRANGEE LTD	INR	638,676.17	0.72
			<b>5,626,037.40</b>	<b>6.37</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,800	SGS SA - REG	CHF	3,801,273.21	4.30
2,100	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	1,426,975.13	1.62
			<b>5,228,248.34</b>	<b>5.92</b>
<b>Hongkong</b>				
450,000	AIA GROUP LTD	HKD	3,696,923.79	4.18
			<b>3,696,923.79</b>	<b>4.18</b>
<b>Japonsko</b>				
41,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	963,897.15	1.09
125,000	SMS CO LTD	JPY	2,199,828.94	2.49
			<b>3,163,726.09</b>	<b>3.58</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
71,000	BAKKA Frost P/F	NOK	3,047,727.75	3.45
			<b>3,047,727.75</b>	<b>3.45</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
33,800	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1,301,789.02	1.47
94,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1,655,976.30	1.88
			<b>2,957,765.32</b>	<b>3.35</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,800	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,014,300.00	1.15
41,500	UNILEVER NV - CVA	EUR	1,859,407.50	2.10
			<b>2,873,707.50</b>	<b>3.25</b>
<b>Německo</b>				
9,500	ADIDAS AG	EUR	1,956,050.00	2.21
			<b>1,956,050.00</b>	<b>2.21</b>
<b>Keňa</b>				
7,800,000	SAFARICOM PLC	KES	1,813,542.32	2.05
			<b>1,813,542.32</b>	<b>2.05</b>
<b>Norsko</b>				
47,000	SALMAR ASA	NOK	1,417,070.25	1.60
			<b>1,417,070.25</b>	<b>1.60</b>
<b>Čína</b>				
79,970	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	946,269.75	1.07
			<b>946,269.75</b>	<b>1.07</b>
<b>Itálie</b>				
150,000	TECHNOGYM SPA	EUR	900,000.00	1.02
			<b>900,000.00</b>	<b>1.02</b>
<b>Brazílie</b>				
532,000	COGNA EDUCACAO	BRL	373,923.94	0.42
			<b>373,923.94</b>	<b>0.42</b>
			<b>87,580,880.49</b>	<b>99.09</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 87,580,880.49 99.09**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>87,580,880.49</b>	<b>99.09</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>864,291.78</b>	<b>0.98</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(59,816.38)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>88,385,355.89</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	JPY	19,459,481,398.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	7,423.07
	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00		30/09/2019	EUR	8,986.00
	30/09/2018	JPY	37,592,622,859.00		30/09/2018	EUR	8,976.00
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	-
					30/09/2019	EUR	-
					30/09/2018	EUR	6,275.56
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	38.19	Distribution P (JPY)	31/03/2020	JPY	3,496.00
	30/09/2019	EUR	46.39		30/09/2019	JPY	4,273.00
	30/09/2018	EUR	46.69		30/09/2018	JPY	4,862.00
Capitalisation I (JPY)	31/03/2020	JPY	4,496.00	Distribution R (JPY)	31/03/2020	JPY	3,514.00
	30/09/2019	JPY	5,434.00		30/09/2019	JPY	4,306.00
	30/09/2018	JPY	6,121.00		30/09/2018	JPY	4,905.00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	40,410.04	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	PLN	48,880.37		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	31,963
	30/09/2018	PLN	54,346.35		30/09/2019	56,837	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	227.80	30/09/2018	209,195		
	30/09/2019	EUR	277.86	Capitalisation I (JPY)	31/03/2020	776,986	
	30/09/2018	EUR	281.76	30/09/2019	824,609		
Capitalisation P (JPY)	31/03/2020	JPY	3,946.00	30/09/2018	1,704,773		
	30/09/2019	JPY	4,787.00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	1,884	
	30/09/2018	JPY	5,436.00	30/09/2019	2,871		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	206.37	30/09/2018	3,638		
	30/09/2019	EUR	250.90	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	4,067	
	30/09/2018	EUR	252.78	30/09/2019	4,566		
Capitalisation R (JPY)	31/03/2020	JPY	3,595.00	30/09/2018	5,580		
	30/09/2019	JPY	4,348.00	Capitalisation P (JPY)	31/03/2020	547,922	
	30/09/2018	JPY	4,905.00	30/09/2019	614,812		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	132.21	30/09/2018	695,580		
	30/09/2019	EUR	161.19	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	298	
	30/09/2018	EUR	163.31	30/09/2019	331		
Capitalisation X (JPY)	31/03/2020	JPY	3,560.00	30/09/2018	577		
	30/09/2019	JPY	4,330.00	Capitalisation R (JPY)	31/03/2020	29,677	
	30/09/2018	JPY	4,941.00	30/09/2019	30,728		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	104.67	30/09/2018	23,408		
	30/09/2019	USD	127.16	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	2,402	
	30/09/2018	USD	138.07	30/09/2019	3,527		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	9,256.56	30/09/2018	5,796		
	30/09/2019	CZK	11,346.23	Capitalisation X (JPY)	31/03/2020	181,778	
	30/09/2018	CZK	12,852.31	30/09/2019	190,753		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	198.65	30/09/2018	205,028		
	30/09/2019	USD	240.35	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2,851	
	30/09/2018	USD	267.36	30/09/2019	4,165		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2020	USD	188.99	30/09/2018	4,075		
	30/09/2019	USD	229.60				
	30/09/2018	USD	259.16				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	5,900		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.12%
	30/09/2019	7,270		Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	2.12%
	30/09/2018	8,747		Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2020	3.12%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2020	1,093		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	0.09%
	30/09/2019	337		Distribution P (JPY)	31/03/2020	1.60%
	30/09/2018	365		Distribution R (JPY)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2020	822		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	65.52%
	30/09/2019	1,049				
	30/09/2018	847				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	11,551				
	30/09/2019	9,126				
	30/09/2018	7,566				
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	-				
	30/09/2019	-				
	30/09/2018	5,208				
Distribution P (JPY)	31/03/2020	70,273				
	30/09/2019	79,486				
	30/09/2018	95,651				
Distribution R (JPY)	31/03/2020	17,538				
	30/09/2019	20,122				
	30/09/2018	21,129				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (JPY)	16/12/2019	JPY	35.00			
Distribution R (JPY)	16/12/2019	JPY	63.00			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%			
Capitalisation I (JPY)	31/03/2020		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020		0.83%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.60%			
Capitalisation P (JPY)	31/03/2020		1.60%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		0.95%			
Capitalisation R (JPY)	31/03/2020		0.95%			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020		1.51%			
Capitalisation X (JPY)	31/03/2020		2.10%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>18,922,355,581.00</b>
Akcie		18,922,355,581.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>287,403,819.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>1,613,392,727.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>20,823,152,127.00</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,192,118,920.19)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(171,551,808.81)</b>
Měnové forwardy		(171,551,808.81)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,363,670,729.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>19,459,481,398.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Japonsko</b>									
348,400	ACOM CO LTD	JPY	152,335,351.00	0.78	282,500	KUBOTA CORP	JPY	388,711,484.00	2.00
73,300	ADEKA CORP	JPY	98,631,890.00	0.51	65,400	KYOCERA CORP	JPY	417,405,610.00	2.14
116,800	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	309,909,646.00	1.59	15,900	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	38,355,645.00	0.20
53,800	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	45,707,697.00	0.23	51,300	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	44,401,247.00	0.23
28,100	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	146,682,570.00	0.75	29,500	LIXIL GROUP CORP	JPY	39,518,671.00	0.20
28,100	BANK OF KYOTO LTD	JPY	96,277,054.00	0.49	84,800	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	271,962,957.00	1.40
17,000	BELC CO LTD	JPY	97,189,387.00	0.50	351,100	MARUBENI CORP	JPY	188,485,361.00	0.96
186,900	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	88,049,820.00	0.45	190,100	MATSUYA CO LTD	JPY	116,064,825.00	0.60
21,300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	13,153,136.00	0.07	41,600	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	44,085,218.00	0.23
105,200	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	40,235,092.00	0.21	97,100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	55,318,869.00	0.28
133,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	172,385,966.00	0.89	13,600	METAWATER CO LTD	JPY	52,353,586.00	0.27
46,600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	345,037,663.00	1.77	417,900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	663,882,298.00	3.40
52,900	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	141,072,766.00	0.72	97,300	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	264,807,963.00	1.36
97,200	DENKA CO LTD	JPY	220,438,438.00	1.13	20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	8,028.00	0.00
77,000	DENSO CORP	JPY	267,730,966.00	1.38	63,500	MITSUI & CO LTD	JPY	95,090,075.00	0.49
124,600	DENTSU INC	JPY	258,999,259.00	1.33	100,700	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	205,708,938.00	1.06
4,500	DISCO CORP	JPY	95,735,232.00	0.49	132,200	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	246,290,238.00	1.27
20,100	EBARA CORP	JPY	41,180,193.00	0.21	19,200	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	34,555,518.00	0.18
21,300	EXEDY CORP	JPY	33,922,363.00	0.17	18,800	MODEC INC	JPY	24,473,240.00	0.13
96,300	FCC CO LTD	JPY	151,449,013.00	0.78	56,800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	11,540,816.00	0.06
62,800	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	67,364,855.00	0.35	36,200	NEC CORP	JPY	142,237,336.00	0.73
97,300	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	527,096,254.00	2.71	309,800	NGK INSULATORS LTD	JPY	437,229,337.00	2.25
32,400	FURUKAWA CO LTD	JPY	34,206,521.00	0.18	33,900	NICHIHA CORP	JPY	69,149,283.00	0.36
24,000	GOLDCREST CO LTD	JPY	38,819,979.00	0.20	5,100	NINTENDO CO LTD	JPY	211,361,519.00	1.09
54,900	GS YUASA CORP	JPY	79,505,062.00	0.41	25,900	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	29,794,752.00	0.15
11,700	GUNZE LTD	JPY	42,300,989.00	0.22	95,700	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	88,206,271.00	0.45
22,600	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	59,245,089.00	0.30	248,100	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	636,423,707.00	3.27
296,200	HASEKO CORP	JPY	341,331,558.00	1.75	160,200	NIPPON YUSEN KK	JPY	205,192,513.00	1.05
8,100	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	64,379,254.00	0.33	53,300	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	38,275,468.00	0.20
209,700	HITACHI LTD	JPY	656,448,774.00	3.37	2,700	NITTETSU MINING CO LTD	JPY	11,388,728.00	0.06
26,000	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	87,269,257.00	0.45	29,500	NOK CORP	JPY	35,052,620.00	0.18
132,000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	319,475,998.00	1.64	305,800	ORIX CORP	JPY	396,100,935.00	2.04
12,800	HORIBA LTD	JPY	68,588,337.00	0.35	40,000	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	45,975,222.00	0.24
19,000	IBJ LEASING CO LTD	JPY	39,872,748.00	0.20	63,500	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	267,593,020.00	1.38
38,900	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	96,008,334.00	0.49	232,600	RENGO CO LTD	JPY	195,065,216.00	1.00
189,800	IHI CORP	JPY	238,568,771.00	1.23	56,800	ROHM CO LTD	JPY	335,475,694.00	1.72
47,500	INPEX CORP	JPY	28,802,241.00	0.15	16,200	SAIZERIYA CO LTD	JPY	33,060,925.00	0.17
19,100	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	67,438,459.00	0.35	40,500	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	39,047,066.00	0.20
524,600	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	329,175,017.00	1.68	7,100	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	40,803,009.00	0.21
56,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	39,896,453.00	0.21	21,200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	33,319,685.00	0.17
23,100	ITOKI CORP	JPY	7,339,402.00	0.04	111,000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	129,681,797.00	0.67
107,900	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	213,861,472.00	1.10	5,700	SHIMAMURA CO LTD	JPY	37,015,233.00	0.19
230,300	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	307,596,044.00	1.58	41,700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	445,649,894.00	2.29
78,100	JSR CORP	JPY	155,030,220.00	0.80	25,200	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	111,063,625.00	0.57
253,300	JXTG HOLDINGS INC	JPY	93,396,292.00	0.48	68,300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	227,412,907.00	1.17
360,500	KAJIMA CORP	JPY	398,194,123.00	2.04	123,300	STARTS CORP INC	JPY	246,226,892.00	1.27
22,500	KANEKA CORP	JPY	58,041,725.00	0.30	115,000	SUMCO CORP	JPY	159,553,739.00	0.82
13,300	KATO WORKS CO LTD	JPY	15,657,670.00	0.08	102,000	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	233,152,938.00	1.20
84,100	KEIHIN CORP	JPY	211,502,453.00	1.09	30,600	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	67,599,113.00	0.35
16,000	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	44,317,883.00	0.23	108,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	282,150,014.00	1.45
200,700	KOMATSU LTD	JPY	355,516,099.00	1.83	106,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	329,818,431.00	1.69
167,100	KONICA MINOLTA INC	JPY	73,063,252.00	0.38	12,000	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	9,740,851.00	0.05
35,700	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	41,175,114.00	0.21	126,500	TADANO LTD	JPY	97,519,062.00	0.50
188,700	K'S HOLDINGS CORP	JPY	192,267,360.00	0.99	57,000	TAISEI CORP	JPY	187,630,895.00	0.96
					49,100	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	39,611,797.00	0.20
					93,700	T&D HOLDINGS INC	JPY	82,499,228.00	0.42
					59,100	TDK CORP	JPY	493,275,482.00	2.53
					39,400	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	194,249,295.00	1.00
					70,800	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	106,056,948.00	0.55
					12,100	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	49,953,732.00	0.26
					41,200	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	126,388,035.00	0.65

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
66,000	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	44,437,402.00	0.23
89,900	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	463,817,875.00	2.38
4,300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	7,404,939.00	0.04
14,800	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	34,596,553.00	0.18
7,500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	13,199,450.00	0.07
			<b>18,922,355,581.00</b>	<b>97.24</b>
			<b>18,922,355,581.00</b>	<b>97.24</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 18,922,355,581.00 97.24**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,125,539,207.00	JPY	41,681,986.19	PLN	08/04/2020	1,125,539,207.00	42,440,096.00
92,975,602.00	JPY	20,546,343.46	CZK	08/04/2020	92,975,602.00	4,157,276.00
692,344.94	USD	74,554,355.00	JPY	08/04/2020	74,554,355.00	172,568.19
33,156,625.00	JPY	309,583.04	USD	08/04/2020	33,156,625.00	(257,627.00)
76,564,544.69	CZK	356,039,671.00	JPY	08/04/2020	356,039,671.00	(25,064,248.00)
119,752,524.54	PLN	3,304,748,251.00	JPY	08/04/2020	3,304,748,251.00	(192,999,874.00)
					<b>4,987,013,711.00</b>	<b>(171,551,808.81)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(171,551,808.81)</b>			

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>18,922,355,581.00</b>	<b>97.24</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(171,551,808.81)</b>	<b>(0.88)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>287,403,819.00</b>	<b>1.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>421,273,806.81</b>	<b>2.16</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>19,459,481,398.00</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	215,193,907.58	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2019	USD	199,182,905.37			
	30/09/2018	USD	176,814,971.03			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	9,449
					30/09/2019	11,465
					30/09/2018	1,377
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	6,081.14	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	6,531
	30/09/2019	USD	6,638.39		30/09/2019	7,848
	30/09/2018	USD	6,583.42		30/09/2018	29,120
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	4,799.26	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	2,098
	30/09/2019	CHF	5,301.25		30/09/2019	2,139
	30/09/2018	CHF	5,430.55		30/09/2018	2,721
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	4,719.86	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	350,542
	30/09/2019	EUR	5,207.13		30/09/2019	-
	30/09/2018	EUR	5,318.68		30/09/2018	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	95.66	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	73
	30/09/2019	GBP	105.05		30/09/2019	73
	30/09/2018	GBP	106.14		30/09/2018	73
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	20,057.98	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	8,540
	30/09/2019	PLN	21,858.75		30/09/2019	8,228
	30/09/2018	PLN	21,889.92		30/09/2018	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	224.19	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	-
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	29
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	29
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	92.06	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	21,852
	30/09/2019	GBP	101.17		30/09/2019	7,822
	30/09/2018	GBP	102.31		30/09/2018	10,684
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	221.09			
	30/09/2019	USD	243.22			
	30/09/2018	USD	-			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2019	EUR	256.82	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
	30/09/2018	EUR	266.55	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,679.32	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.83%
	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.83%
	30/09/2018	EUR	6,346.36	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.83%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.57%
	31/03/2020		1,912	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.97%
	30/09/2019		8,255	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.35%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		8,958	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.23%
	30/09/2019		1,069			
	30/09/2018		2,133			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2020		1,865			
	30/09/2019					
	30/09/2018					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2020	(171.33%)
---	------------	-----------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>143,622,245.73</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		73,870.50
Nástroje peněžního trhu		143,548,375.23
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>40,149,174.64</b>
Swapy celkových výnosů		39,261,302.79
Futures		887,871.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>26,781,657.48</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>23,702,988.93</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>43,470,303.98</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>277,726,370.76</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(43,043,894.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(19,488,568.64)</b>
Komoditní swapy		(14,541,522.13)
Měnové forwardy		(4,947,046.51)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(62,532,463.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>215,193,907.58</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	12,739.81	0.02
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	12,034.47	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10,112.78	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10,055.75	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,962.06	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	9,558.25	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	9,407.38	0.00
			<b>73,870.50</b>	<b>0.04</b>
			<b>73,870.50</b>	<b>0.04</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
10,000,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 20/08/2020	USD	9,937,959.60	4.62
10,000,000	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GE ZCP 22/06/2020 (1)	USD	9,969,178.30	4.64
10,000,000	NATWEST MARKETS PLC ZCP 24/08/2020	USD	9,943,850.40	4.62
9,000,000	SUMITOMO CORP CAPI ZCP 26/05/2020	USD	8,980,784.82	4.17
			<b>38,831,773.12</b>	<b>18.05</b>
<b>Belgie</b>				
8,000,000	BELFIUS BANK SA/NV ZCP 03/08/2020 (1)	USD	7,962,023.28	3.70
10,000,000	KBC BANK NV ZCP 20/05/2020 (1)	USD	9,984,798.30	4.64
10,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION ZCP 29/04/2020 (1)	USD	9,992,607.50	4.64
			<b>27,939,429.08</b>	<b>12.98</b>
<b>Francie</b>				
10,000,000	PERNOD RICARD FINANCE SA 11/05/2020 FRN	USD	9,987,673.90	4.64
9,000,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 21/04/2020 FRN	USD	8,996,418.54	4.18
			<b>18,984,092.44</b>	<b>8.82</b>
<b>Lucembursko</b>				
8,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021 (1)	USD	7,924,946.16	3.68
5,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 01/07/2020	USD	4,982,064.45	2.32
			<b>12,907,010.61</b>	<b>6.00</b>
<b>Japonsko</b>				
10,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 21/05/2020 (1)	USD	9,980,770.20	4.64
			<b>9,980,770.20</b>	<b>4.64</b>
<b>Austrálie</b>				
9,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 29/07/2020 (1)	USD	8,959,139.64	4.16
			<b>8,959,139.64</b>	<b>4.16</b>
<b>Nizozemsko</b>				
8,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK U.A. ZCP 02/06/2020 (1)	USD	7,984,310.40	3.71
			<b>7,984,310.40</b>	<b>3.71</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
8,000,000	SWEDBANK AB ZCP 16/06/2020	USD	7,966,206.24	3.70
			<b>7,966,206.24</b>	<b>3.70</b>
			<b>133,552,731.73</b>	<b>62.06</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Španělsko</b>				
10,000,000	INSTITUTO DE CREDITO ZCP 22/04/2020	USD	9,995,643.50	4.64
			<b>9,995,643.50</b>	<b>4.64</b>
			<b>9,995,643.50</b>	<b>4.64</b>
			<b>143,622,245.73</b>	<b>66.74</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swap</b>					
2,987,374	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX 16/04/2020	16/04/2020	USD	2,987,373.70	(14,541,522.13)
					<b>(14,541,522.13)</b>
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
201,376,000	TRS COMMODITY INDEX 16/04/2020	16/04/2020	USD	201,376,000.00	25,411,257.25
19,811,532	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	19,811,531.79	5,053,131.53
31,204,414	TRS COTTON CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	31,204,413.83	4,966,898.01
36,143,266	TRS ZINC CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	36,143,265.50	4,271,924.87
32,688,681	TRS CORN CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	32,688,680.90	4,049,755.38
28,653,427	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED 28/05/2020	28/05/2020	USD	28,653,426.65	3,421,086.28
16,451,839	TRS SUGAR CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	16,451,838.64	3,138,072.78
25,113,947	TRS NICKEL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	25,113,946.52	3,097,582.01
13,463,272	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	13,463,272.27	3,033,108.68
14,827,879	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	14,827,878.53	2,859,968.48
7,008,909	TRS SILVER CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	7,008,908.90	1,163,252.66
4,972,692	TRS GAS OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	4,972,692.41	1,003,354.64
2,101,040	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	2,101,039.93	287,120.60
43,095	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	43,094.73	(128,869.28)
179,166	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	179,165.64	(519,349.25)
162,443	TRS WHEAT CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	162,442.89	(667,501.38)
241,859	TRS COFFEE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	241,859.07	(1,025,546.58)

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
86,434	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	86,433.83	(1,240,281.93)	
233,124	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	233,124.49	(1,678,698.79)	
438,740	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	438,739.52	(2,484,481.35)	
179,892	TRS GOLD CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	179,891.54	(2,778,940.97)	
161,730	TRS COPPER CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	161,729.66	(3,158,855.27)	
314,006	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	314,006.34	(3,712,317.67)	
361,544	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	361,543.98	(5,100,367.91)	
					<b>39,261,302.79</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
43,991,159.69	USD	39,456,541.57	EUR	08/04/2020	43,991,159.69	690,374.40
57,501,000.00	NOK	5,271,710.12	USD	30/04/2020	5,271,710.12	205,037.21
9,241,212.59	USD	11,025,250,000.00	KRW	28/05/2020	9,241,212.59	182,763.29
14,386,054.68	NZD	8,363,037.97	USD	30/04/2020	8,363,037.97	163,648.38
100,348,000.00	SEK	9,981,846.70	USD	30/04/2020	9,981,846.70	153,304.47
2,791,127.21	USD	11,191,173.12	PLN	08/04/2020	2,791,127.21	96,951.26
1,829,761.11	USD	1,732,032.73	CHF	08/04/2020	1,829,761.11	39,194.77
222,448.86	USD	178,007.60	GBP	08/04/2020	222,448.86	1,711.60
4,912.10	USD	4,453.60	EUR	02/04/2020	4,912.10	25.39
742,565,000.00	JPY	6,900,081.17	USD	30/04/2020	6,900,081.17	(11,437.20)
809,423.38	GBP	1,028,532.60	USD	08/04/2020	1,028,532.60	(24,812.00)
21,177,796.43	USD	19,304,185.00	EUR	30/04/2020	21,177,796.43	(27,857.11)
22,036,000.00	AUD	13,526,756.73	USD	30/04/2020	13,526,756.73	(37,282.76)
701,444.85	USD	597,000.00	GBP	30/04/2020	701,444.85	(39,269.24)
5,183,752.14	EUR	5,732,193.12	USD	01/04/2020	5,732,193.12	(44,319.01)
9,942,000.00	CHF	10,338,152.85	USD	30/04/2020	10,338,152.85	(46,238.04)
6,792,564.31	CHF	7,092,821.19	USD	08/04/2020	7,092,821.19	(70,703.86)
25,777,000.00	CAD	18,191,677.91	USD	30/04/2020	18,191,677.91	(76,851.12)
9,424,763.33	USD	15,579,000.00	AUD	30/04/2020	9,424,763.33	(112,018.07)
6,337,291.57	USD	67,958,000.00	NOK	30/04/2020	6,337,291.57	(135,444.47)
21,387,451.43	USD	20,809,000.00	CHF	30/04/2020	21,387,451.43	(153,934.14)
8,506,567.95	USD	86,388,000.00	SEK	30/04/2020	8,506,567.95	(218,622.78)
52,781,898.35	USD	75,699,000.00	CAD	30/04/2020	52,781,898.35	(415,691.49)
53,271,634.93	PLN	13,653,149.87	USD	08/04/2020	13,653,149.87	(828,474.93)
35,689,355.11	USD	3,942,362,000.00	JPY	30/04/2020	35,689,355.11	(883,238.82)
208,412,343.62	EUR	232,071,782.85	USD	08/04/2020	232,071,782.85	(3,353,862.24)
					<b>546,238,933.66</b>	<b>(4,947,046.51)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
(58)	CBOE VIX FUTURE 15/04/2020	USD	2,712,950.00	107,644.12
(14)	CBOE VIX FUTURE 20/05/2020	USD	572,950.00	168,160.00
244	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	7,354,515.49	1,059,789.87
10	FTSE 100 INDEX FUTURE 19/06/2020	GBP	698,773.79	73,511.31
(4)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	612,057.95	(3,973.73)
(91)	KOSPI2 INDEX FUTURE 11/06/2020	KRW	4,410,406.00	(95,494.31)
(9)	NIKKEI 225 (SGX) 11/06/2020	JPY	783,659.86	(87,928.50)
294	OMXS30 INDEX FUTURE 17/04/2020	SEK	4,391,735.72	533,607.63
18	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	1,407,133.47	53,156.54
(72)	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18/06/2020	CAD	8,237,243.12	24,887.76
(150)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	19,273,125.00	(1,204,137.50)
54	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19/06/2020	CHF	5,087,178.96	665,360.96
			<b>55,541,729.36</b>	<b>1,294,584.15</b>

## Úrokové futures

543	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	50,054,456.22	14,065.65
(223)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	23,052,812.10	(996,437.98)
23	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4,353,591.66	40,337.15
379	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	40,971,416.00	42,661.11
(129)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	21,784,073.14	(645,869.48)
188	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	26,073,250.00	1,138,531.25
			<b>166,289,599.12</b>	<b>(406,712.30)</b>

## Finanční deriváty celkem

20,660,606.00

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>143,622,245.73</b>	<b>66.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>20,660,606.00</b>	<b>9.60</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>26,781,657.48</b>	<b>12.45</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>24,129,398.37</b>	<b>11.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>215,193,907.58</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2020 35.81%

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	EUR	4,797,721.43
	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
	30/09/2018	EUR	5,527,093.17
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,657.20
	30/09/2019	EUR	5,458.78
	30/09/2018	EUR	5,407.07
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	225.92
	30/09/2019	EUR	265.90
	30/09/2018	EUR	265.24
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020	EUR	4,775.09
	30/09/2019	EUR	5,582.64
	30/09/2018	EUR	5,499.28
Distribution X (EUR)	31/03/2020	EUR	189.08
	30/09/2019	EUR	233.05
	30/09/2018	EUR	244.87
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		7
	30/09/2019		7
	30/09/2018		7
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		107
	30/09/2019		107
	30/09/2018		107
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		991
	30/09/2019		991
	30/09/2018		991
Distribution X (EUR)	31/03/2020		33
	30/09/2019		33
	30/09/2018		33
<b>Dividendy</b>			
Distribution X (EUR)	16/12/2019	EUR	9.55
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.99%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.70%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2020		0.40%
Distribution X (EUR)	31/03/2020		2.50%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>4,067,005.33</b>
Subjekty kolektivního investování		4,067,005.33
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>73,759.10</b>
Swapy úrokového selhání		63,630.67
Měnové forwardy		10,128.43
<b>Hotovost v bance</b>		<b>351,814.00</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>88,979.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>224,936.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>4,806,494.04</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(906.31)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(7,866.30)</b>
Futures		(7,866.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,772.61)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>4,797,721.43</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
39	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	260,791.55	5.44
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	200,057.96	4.17
275	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	314,638.50	6.56
1,602	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	720,643.68	15.01
1,428	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	708,430.80	14.77
130	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	930,453.21	19.39
79	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD	USD	350,243.05	7.30
185	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	216,385.25	4.51
739	NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD	USD	365,361.33	7.62
			<b>4,067,005.33</b>	<b>84.77</b>
			<b>4,067,005.33</b>	<b>84.77</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>4,067,005.33</b>	<b>84.77</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 33 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	340,000.00	35,401.17
	Koupit	1.000	20/06/2025	EUR	360,000.00	27,526.00
	Koupit	1.000	20/06/2025	USD	110,000.00	703.50
						<b>63,630.67</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,998,502.19	EUR	2,189,000.00	USD 29/05/2020	1,998,502.19	7,988.27
278,000.00	USD	250,652.38	EUR 29/05/2020	250,652.38	2,140.16
				<b>2,249,154.57</b>	<b>10,128.43</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
(6)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	164,820.00	(17,279.50)
1	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	37,821.83	3,235.36
(4)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	153,638.64	(12,093.87)
(2)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	69,125.40	3,774.60
(4)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	468,398.27	12,652.57
			<b>893,804.14</b>	<b>(9,710.84)</b>

<b>Úrokový future</b>				
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	172,510.00	1,844.54
			<b>172,510.00</b>	<b>1,844.54</b>

**Finanční deriváty celkem 65,892.80**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>4,067,005.33</b>	<b>84.77</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>65,892.80</b>	<b>1.37</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>351,814.00</b>	<b>7.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>313,009.30</b>	<b>6.53</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>4,797,721.43</b>	<b>100.00</b>

\*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) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	23,590,197.44
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,313.55
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	215.30
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	215.56
	30/09/2019	USD	-
	30/09/2018	USD	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020	EUR	4,287.56
	30/09/2019	EUR	-
	30/09/2018	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		7
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		29
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		5,005
	30/09/2019		-
	30/09/2018		-
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.19%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		0.55%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		0.30%
Distribution Z (EUR)	31/03/2020		0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		69.23%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>23,486,571.41</b>
Akcie		23,486,571.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>75,662.32</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>30,620.85</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>23,592,854.58</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,657.14)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,657.14)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>23,590,197.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,540	ABBOTT LABORATORIES	USD	200,431.40	0.85	472	BROADCOM INC	USD	111,911.20	0.47
1,603	ABBVIE INC	USD	122,132.57	0.52	625	BROWN & BROWN INC	USD	22,637.50	0.10
1,744	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	103,733.12	0.44	683	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37,913.33	0.16
47	ACUITY BRANDS INC	USD	4,026.02	0.02	41	BURLINGTON STORES INC	USD	6,496.86	0.03
662	ADOBE INC	USD	210,674.88	0.89	372	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	24,566.88	0.10
1,283	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	58,350.84	0.25	44	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3,486.56	0.01
1,089	AFLAC INC	USD	37,287.36	0.16	286	CARDINAL HEALTH INC	USD	13,710.84	0.06
485	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	34,735.70	0.15	155	CARMAX INC	USD	8,343.65	0.04
650	AGNC INVESTMENT CORP	USD	6,877.00	0.03	128	CBOE HOLDINGS INC	USD	11,424.00	0.05
459	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	91,620.99	0.39	907	CBRE GROUP INC - A	USD	34,202.97	0.14
1,154	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	105,579.46	0.45	532	CENTENE CORP	USD	31,606.12	0.13
269	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	36,869.14	0.16	2,493	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	38,516.85	0.16
280	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	25,141.20	0.11	1,349	CENTURYLINK INC	USD	12,761.54	0.05
113	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	19,656.35	0.08	366	CERNER CORP	USD	23,054.34	0.10
19	ALLEGHANY CORP	USD	10,494.65	0.04	1,488	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	50,026.56	0.21
557	ALLSTATE CORP/THE	USD	51,093.61	0.22	242	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	105,587.02	0.45
372	ALLY FINANCIAL INC	USD	5,367.96	0.02	410	CIGNA CORP	USD	72,643.80	0.31
441	AMAZON.COM INC	USD	859,826.52	3.64	182	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	13,731.90	0.06
1,232	AMERICAN EXPRESS CO	USD	105,471.52	0.45	165	CINTAS CORP	USD	28,581.30	0.12
1,201	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	29,124.25	0.12	4,316	CISCO SYSTEMS INC	USD	169,661.96	0.72
646	AMERICAN TOWER CORP	USD	140,666.50	0.60	312	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	5,868.72	0.02
204	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	20,905.92	0.09	186	CLOROX COMPANY	USD	32,224.50	0.14
689	AMGEN INC	USD	139,680.97	0.59	432	CME GROUP INC - A	USD	74,697.12	0.32
577	ANALOG DEVICES INC	USD	51,728.05	0.22	5,561	COCA-COLA CO/THE	USD	246,074.25	1.04
2,221	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	11,260.47	0.05	504	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	23,420.88	0.10
125	ANSYS INC	USD	29,058.75	0.12	1,252	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	83,082.72	0.35
257	ANTHEM INC	USD	58,349.28	0.25	5,889	COMCAST CORP - A	USD	202,463.82	0.86
4,492	APPLE INC	USD	1,142,270.68	4.84	2,345	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	182,910.00	0.78
1,233	APPLIED MATERIALS INC	USD	56,496.06	0.24	259	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	37,130.24	0.16
1,318	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	46,367.24	0.20	96	COOPER COS INC/THE	USD	26,464.32	0.11
66	ARISTA NETWORKS INC	USD	13,368.30	0.06	68	COSTAR GROUP INC	USD	39,930.28	0.17
265	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	21,600.15	0.09	641	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	182,768.33	0.77
24	ASSURANT INC	USD	2,498.16	0.01	784	COTY INC - A	USD	4,045.44	0.02
1,498	ATMOS ENERGY CORP	USD	148,646.54	0.63	627	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	90,538.80	0.38
9,149	AT&T INC	USD	266,693.35	1.13	1,081	CSX CORP	USD	61,941.30	0.26
320	AUTODESK INC	USD	49,952.00	0.21	365	CUMMINS INC	USD	49,391.80	0.21
360	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	49,204.80	0.21	1,464	CVS HEALTH CORP	USD	86,859.12	0.37
23	AUTOZONE INC	USD	19,458.00	0.08	932	DANAHER CORP	USD	128,998.12	0.55
322	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	47,388.74	0.20	36	DAVITA INC	USD	2,738.16	0.01
234	AVERY DENNISON CORP	USD	23,837.58	0.10	427	DEERE & CO	USD	58,994.32	0.25
4,008	BAKER HUGHES - A	USD	42,084.00	0.18	562	DELTA AIR LINES INC	USD	16,033.86	0.07
638	BALL CORP	USD	41,253.08	0.17	419	DENTSPLY SIRONA INC	USD	16,269.77	0.07
10,162	BANK OF AMERICA CORP	USD	215,739.26	0.91	131	DEXCOM INC	USD	35,274.37	0.15
1,088	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	36,643.84	0.16	439	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	15,659.13	0.07
841	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	68,280.79	0.29	348	DISH NETWORK CORP - A	USD	6,956.52	0.03
398	BECTON DICKINSON AND CO	USD	91,448.46	0.39	242	DOLLAR GENERAL CORP	USD	36,544.42	0.15
224	BEST BUY CO INC	USD	12,768.00	0.05	346	DOVER CORP	USD	29,043.24	0.12
212	BIOGEN INC	USD	67,072.56	0.28	435	DR HORTON INC	USD	14,790.00	0.06
258	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	21,801.00	0.09	869	EBAY INC	USD	26,122.14	0.11
28	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	9,815.68	0.04	625	ECOLAB INC	USD	97,393.75	0.41
53	BOOKING HOLDINGS INC	USD	71,301.96	0.30	298	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	56,208.76	0.24
744	BORGWARNER INC	USD	18,131.28	0.08	866	ELECTRONIC ARTS INC	USD	86,747.22	0.37
214	BOSTON PROPERTIES INC	USD	19,737.22	0.08	987	ELI LILLY & CO	USD	136,916.64	0.58
2,544	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	141,802.56	0.60	115	EPAM SYSTEMS INC	USD	21,350.90	0.09
					141	EQUINIX INC	USD	88,064.37	0.37
					943	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	13,626.35	0.06
					930	EQUITY RESIDENTIAL	USD	57,390.30	0.24
					143	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	4,907.76	0.02
					2,498	EVERSOURCE ENERGY	USD	195,368.58	0.83
					182	EXPEDIA GROUP INC	USD	10,241.14	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
174	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	11,609.28	0.05	182	KLA CORP	USD	26,160.68	0.11
1,035	FASTENAL CO	USD	32,343.75	0.14	1,183	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	29,267.42	0.12
349	FEDEX CORP	USD	42,319.74	0.18	937	KROGER CO/THE	USD	28,222.44	0.12
540	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	13,435.20	0.06	51	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6,445.89	0.03
696	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	84,661.44	0.36	213	LAM RESEARCH CORP	USD	51,120.00	0.22
735	FIFTH THIRD BANCORP	USD	10,914.75	0.05	184	LEAR CORP	USD	14,950.00	0.06
217	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	17,854.76	0.08	311	LENNAR CORP - A	USD	11,880.20	0.05
630	FISERV INC	USD	59,843.70	0.25	540	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	14,704.20	0.06
463	FMC CORP	USD	37,822.47	0.16	1,232	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	38,955.84	0.17
5,399	FORD MOTOR CO	USD	26,077.17	0.11	97	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	2,553.04	0.01
247	FORTINET INC	USD	24,988.99	0.11	332	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	15,092.72	0.06
671	FORTIVE CORP	USD	37,032.49	0.16	425	LKQ CORP	USD	8,716.75	0.04
456	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	19,722.00	0.08	886	LOWE'S COS INC	USD	76,240.30	0.32
1,780	FOX CORP - B	USD	40,726.40	0.17	169	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	32,033.95	0.14
128	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	2,136.32	0.01	1,608	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	37,980.96	0.16
10,670	GENERAL ELECTRIC CO	USD	84,719.80	0.35	23	MARKEL CORP	USD	21,341.47	0.09
800	GENERAL MILLS INC	USD	42,216.00	0.18	548	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	40,995.88	0.17
134	GENUINE PARTS CO	USD	9,022.22	0.04	1,014	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	87,670.44	0.37
1,405	GILEAD SCIENCES INC	USD	105,037.80	0.45	484	MASCO CORP	USD	16,731.88	0.07
498	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	71,826.54	0.30	1,009	MATCH GROUP INC	USD	66,634.36	0.28
152	GLOBE LIFE INC	USD	10,939.44	0.05	245	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	11,909.45	0.05
1,032	GODADDY INC - A	USD	58,937.52	0.25	196	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	27,677.16	0.12
103	GRUBHUB INC	USD	4,195.19	0.02	941	MCDONALD'S CORP	USD	155,594.35	0.66
392	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	13,814.08	0.06	574	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	9,924.46	0.04
146	HASBRO INC	USD	10,446.30	0.04	2,712	MERCK & CO INC	USD	208,661.28	0.88
261	HCA HEALTHCARE INC	USD	23,450.85	0.10	1,116	METLIFE INC	USD	34,116.12	0.14
100	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	2,843.00	0.01	29	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	20,024.79	0.08
451	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	10,756.35	0.05	7,428	MICROSOFT CORP	USD	1,171,469.88	4.97
101	HENRY SCHEIN INC	USD	5,102.52	0.02	90	MIDDLEBY CORP/THE	USD	5,119.20	0.02
323	HERSHEY CO/THE	USD	42,797.50	0.18	2,536	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	127,002.88	0.54
553	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	37,736.72	0.16	334	MOODY'S CORP	USD	70,641.00	0.30
1,125	HOLLYFRONTIER CORP	USD	27,573.75	0.12	2,108	MORGAN STANLEY	USD	71,672.00	0.30
422	HOLOGIC INC	USD	14,812.20	0.06	50	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	6,646.00	0.03
1,210	HOME DEPOT INC/THE	USD	225,919.10	0.96	162	MSCI INC - A	USD	46,811.52	0.20
985	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	10,874.40	0.05	105	M&T BANK CORP	USD	10,860.15	0.05
689	HP INC	USD	11,961.04	0.05	180	NASDAQ INC	USD	17,091.00	0.07
146	HUMANA INC	USD	45,846.92	0.19	2,464	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	24,221.12	0.10
221	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	1,814.41	0.01	495	NETFLIX INC	USD	185,872.50	0.79
628	IAC/INTERACTIVECORP	USD	112,556.44	0.48	123	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	10,645.65	0.05
213	IDEX CORP	USD	29,417.43	0.12	2,011	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	91,058.08	0.39
139	IDEXX LABORATORIES INC	USD	33,671.36	0.14	5,080	NEWS CORP	USD	45,593.00	0.19
653	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	92,804.36	0.39	1,697	NIKE INC - B	USD	140,409.78	0.60
164	ILLUMINA INC	USD	44,791.68	0.19	377	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	55,042.00	0.23
240	INCYTE CORP	USD	17,575.20	0.07	339	NORTHERN TRUST CORP	USD	25,580.94	0.11
133	INGREDION INC	USD	10,041.50	0.04	475	NORTONLIFELOCK INC	USD	8,887.25	0.04
4,624	INTEL CORP	USD	250,250.88	1.06	665	NVIDIA CORP	USD	175,294.00	0.74
887	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	71,625.25	0.30	4	NVR INC	USD	10,276.44	0.04
859	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	95,288.87	0.40	633	OKTA INC - A	USD	77,390.58	0.33
189	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	19,293.12	0.08	411	OMNICOM GROUP INC	USD	22,563.90	0.10
733	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	22,818.29	0.10	2,261	ONEOK INC	USD	49,312.41	0.21
800	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	12,952.00	0.05	2,209	ORACLE CORP	USD	106,760.97	0.45
356	INTUIT INC	USD	81,880.00	0.35	77	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	23,180.85	0.10
178	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	88,147.38	0.37	144	OWENS CORNING	USD	5,588.64	0.02
36	IPG PHOTONICS CORP	USD	3,970.08	0.02	674	PACCAR INC	USD	41,201.62	0.17
181	IQVIA HOLDINGS INC	USD	19,522.66	0.08	543	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	70,443.39	0.30
60	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	5,533.80	0.02	111	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	22,423.11	0.10
124	JM SMUCKER CO/THE	USD	13,764.00	0.06	1,370	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	131,163.80	0.56
125	JONES LANG LASALLE INC	USD	12,622.50	0.05	1,912	PEPSICO INC	USD	229,631.20	0.97
3,718	JPMORGAN CHASE & CO	USD	334,731.54	1.42	51	PERKINELMER INC	USD	3,839.28	0.02
1,035	KEYCORP	USD	10,732.95	0.05	5,815	PFIZER INC	USD	189,801.60	0.80
					1,979	PHILLIPS 66	USD	106,173.35	0.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
724	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	69,301.28	0.29	123	UNITED RENTALS INC	USD	12,656.70	0.05
618	PPG INDUSTRIES INC	USD	51,664.80	0.22	1,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	249,380.00	1.06
283	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	8,869.22	0.04	2,848	US BANCORP	USD	98,113.60	0.42
3,081	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	338,910.00	1.44	63	VAIL RESORTS INC	USD	9,305.73	0.04
723	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	53,386.32	0.23	136	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	13,961.76	0.06
1,341	PROLOGIS INC	USD	107,776.17	0.46	154	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	24,080.98	0.10
579	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	30,189.06	0.13	258	VENTAS INC	USD	6,914.40	0.03
52	PTC INC	USD	3,182.92	0.01	811	VERISIGN INC	USD	146,052.99	0.62
269	PULTEGROUP INC	USD	6,004.08	0.03	5,474	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	294,118.02	1.25
57	PVH CORP	USD	2,145.48	0.01	373	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	88,755.35	0.38
259	QORVO INC	USD	20,883.17	0.09	232	VIACOMCBS INC - B	USD	3,250.32	0.01
34	RALPH LAUREN CORP - A	USD	2,272.22	0.01	1,948	VISA INC - A	USD	313,861.76	1.33
171	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	10,807.20	0.05	82	VMWARE INC - A	USD	9,930.20	0.04
450	REALTY INCOME CORP	USD	22,437.00	0.10	99	VORNADO REALTY TRUST	USD	3,584.79	0.02
108	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	52,735.32	0.22	371	VOYA FINANCIAL INC	USD	15,044.05	0.06
504	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	37,830.24	0.16	83	WABCO HOLDINGS INC	USD	11,209.15	0.05
299	RESMED INC	USD	44,039.71	0.19	311	WABTEC CORP	USD	14,968.43	0.06
222	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	8,380.50	0.04	993	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	45,429.75	0.19
355	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	53,573.05	0.23	2,286	WALT DISNEY CO/THE	USD	220,827.60	0.94
247	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	77,017.07	0.33	722	WASTE MANAGEMENT INC	USD	66,828.32	0.28
371	ROSS STORES INC	USD	32,265.87	0.14	33	WATERS CORP	USD	6,007.65	0.03
1,114	SALESFORCE.COM INC	USD	160,393.72	0.68	571	WELLTOWER INC	USD	26,140.38	0.11
1,331	SEMPRA ENERGY	USD	150,389.69	0.64	365	WESTERN DIGITAL CORP	USD	15,191.30	0.06
295	SERVICENOW INC	USD	84,541.10	0.36	602	WESTROCK CO	USD	17,012.52	0.07
158	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	72,604.16	0.31	1,401	WEYERHAEUSER CO	USD	23,746.95	0.10
7,553	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	37,311.82	0.16	37	WHIRLPOOL CORP	USD	3,174.60	0.01
365	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	32,623.70	0.14	7,035	WILLIAMS COS INC/THE	USD	99,545.25	0.42
40	SNAP-ON INC	USD	4,352.80	0.02	298	WORKDAY INC - A	USD	38,805.56	0.16
476	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	16,950.36	0.07	113	WR BERKLEY CORP	USD	5,895.21	0.02
416	S&P GLOBAL INC	USD	101,940.80	0.43	94	WW GRAINGER INC	USD	23,359.00	0.10
1,546	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC - A	USD	36,995.78	0.16	276	XILINX INC	USD	21,511.44	0.09
221	SPLUNK INC	USD	27,896.83	0.12	124	XPO LOGISTICS INC	USD	6,045.00	0.03
1,333	SPRINT CORP	USD	11,490.46	0.05	317	XYLEM INC/NY	USD	20,646.21	0.09
495	SQUARE INC - A	USD	25,928.10	0.11	429	YUM! BRANDS INC	USD	29,399.37	0.12
423	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	42,300.00	0.18	24	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	4,406.40	0.02
1,632	STARBUCKS CORP	USD	107,287.68	0.45	361	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	36,489.88	0.15
564	STATE STREET CORP	USD	30,044.28	0.13	590	ZOETIS INC - A	USD	69,437.10	0.29
348	STEEL DYNAMICS INC	USD	7,843.92	0.03	870	3M CO	USD	118,763.70	0.50
61	SVB FINANCIAL GROUP	USD	9,215.88	0.04				<b>21,248,386.72</b>	<b>90.07</b>
753	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	12,115.77	0.05		<b>Kanada</b>			
258	SYNOPSIS INC	USD	33,227.82	0.14	1,376	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	32,047.21	0.14
845	SYSCO CORP	USD	38,557.35	0.16	675	BANK OF MONTREAL	CAD	33,699.02	0.14
531	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	62,981.91	0.27	1,601	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	64,642.90	0.27
329	TAPESTRY INC	USD	4,260.55	0.02	2,217	BCE INC	CAD	89,919.84	0.38
546	TARGET CORP	USD	50,761.62	0.22	12,645	BOMBARDIER INC	CAD	4,042.21	0.02
74	TELEFLEX INC	USD	21,671.64	0.09	1,810	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	79,325.39	0.34
95	TERADYNE INC	USD	5,146.15	0.02	373	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	21,488.74	0.09
1,206	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	120,515.58	0.51	1,034	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	79,931.86	0.34
519	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	147,188.40	0.62	188	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	41,018.30	0.17
114	TIFFANY & CO	USD	14,763.00	0.06	57	GEORGE WESTON LTD	CAD	4,029.87	0.02
1,413	TJX COS INC/THE	USD	67,555.53	0.29	4,248	HYDRO ONE LTD	CAD	75,627.44	0.32
611	T-MOBILE US INC	USD	51,262.90	0.22	142	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	12,134.37	0.05
26	TRACTOR SUPPLY CO	USD	2,198.30	0.01	3,148	KEYERA CORP	CAD	28,928.82	0.12
395	TRAVELERS COS INC/THE	USD	39,243.25	0.17	245	LOBLAW COS LTD	CAD	12,487.97	0.05
2,382	TRIPADVISOR INC	USD	41,422.98	0.18	5,980	LUNDIN MINING CORP	CAD	22,225.17	0.09
2,077	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	64,054.68	0.27	2,792	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	34,660.93	0.15
3,901	TWITTER INC	USD	95,808.56	0.41	75	METRO INC	CAD	2,998.74	0.01
1,238	UGI CORP	USD	33,017.46	0.14	2,294	PARKLAND FUEL CORP	CAD	39,986.05	0.17
480	UNDER ARMOUR INC - A	USD	4,420.80	0.02	7,919	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	41,337.81	0.18
930	UNION PACIFIC CORP	USD	131,167.20	0.56	646	QUEBECOR INC - B	CAD	14,119.55	0.06
898	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	83,891.16	0.36					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,127	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	46,509.98	0.20
2,018	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	123,588.06	0.52
2,382	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	38,206.39	0.16
762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24,235.60	0.10
481	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	3,605.77	0.02
4,068	TELUS CORP	CAD	63,591.53	0.27
646	THOMSON REUTERS CORP	CAD	43,515.99	0.18
2,178	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	91,551.44	0.39
72	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1,357.70	0.01
1,278	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	34,774.96	0.15
171	WSP GLOBAL INC	CAD	9,601.52	0.04
			<b>1,215,191.13</b>	<b>5.15</b>
<b>Irsko</b>				
707	ACCENTURE PLC - A	USD	115,424.82	0.49
159	ALLEGION PLC	USD	14,631.18	0.06
379	ALLERGAN PLC	USD	67,120.90	0.28
1,201	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	32,378.96	0.14
1,961	MEDTRONIC PLC	USD	176,842.98	0.75
79	PERRIGO CO PLC	USD	3,799.11	0.02
430	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	35,513.70	0.15
256	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	43,481.60	0.18
			<b>489,193.25</b>	<b>2.07</b>
<b>Bermudy</b>				
883	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	25,130.18	0.11
638	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	11,018.26	0.05
267	BUNGE LTD	USD	10,955.01	0.05
52	EVEREST RE GROUP LTD	USD	10,005.84	0.04
1,593	IHS MARKIT LTD	USD	95,580.00	0.40
209	INVESCO LTD	USD	1,897.72	0.01
1,322	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	29,916.86	0.13
37	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	5,524.84	0.02
			<b>190,028.71</b>	<b>0.81</b>
<b>Curacao</b>				
8,692	SCHLUMBERGER LTD	USD	117,255.08	0.50
			<b>117,255.08</b>	<b>0.50</b>
<b>Velká Británie</b>				
418	AON PLC	USD	68,986.72	0.29
1,086	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	17,061.06	0.07
331	NIelsen HOLDINGS PLC	USD	4,150.74	0.02
612	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	17,705.16	0.08
			<b>107,903.68</b>	<b>0.46</b>
<b>Nizozemsko</b>				
722	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	35,832.86	0.15
			<b>35,832.86</b>	<b>0.15</b>
<b>Jersey</b>				
650	APTIV PLC	USD	32,006.00	0.14
			<b>32,006.00</b>	<b>0.14</b>
<b>Švýcarsko</b>				
351	GARMIN LTD	USD	26,310.96	0.11
			<b>26,310.96</b>	<b>0.11</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Libérie</b>				
354	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	11,388.18	0.05
			<b>11,388.18</b>	<b>0.05</b>
<b>Panama</b>				
802	CARNIVAL CORP	USD	10,562.34	0.04
			<b>10,562.34</b>	<b>0.04</b>
<b>Singapur</b>				
300	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	2,512.50	0.01
			<b>2,512.50</b>	<b>0.01</b>
			<b>23,486,571.41</b>	<b>99.56</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 23,486,571.41 99.56**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>23,486,571.41</b>	<b>99.56</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>75,662.32</b>	<b>0.32</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>27,963.71</b>	<b>0.12</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>23,590,197.44</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva(1)</b>	31/03/2020	EUR	135,204,647.22	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	7,767.60
	30/09/2019	USD	222,012,211.86		30/09/2019	USD	8,649.24
	30/09/2018	USD	264,860,393.54		30/09/2018	USD	8,361.57
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	327.14
					30/09/2019	EUR	363.09
					30/09/2018	EUR	360.21
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	4,303.30	Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	249.61
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	276.94
	30/09/2018	EUR	-		30/09/2018	USD	268.07
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	1,878.47	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	243.17
	30/09/2019	USD	2,080.94		30/09/2019	EUR	268.94
	30/09/2018	USD	1,987.28		30/09/2018	EUR	266.93
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	68
	30/09/2019	EUR	9,138.30			30/09/2019	-
	30/09/2018	EUR	8,949.01			30/09/2018	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	1,221.56	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	19,404	
	30/09/2019	EUR	1,368.75		30/09/2019	29,050	
	30/09/2018	EUR	1,239.11		30/09/2018	42,859	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,625.22	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	-	
	30/09/2019	USD	1,809.37		30/09/2019	5,539	
	30/09/2018	USD	1,745.12		30/09/2018	5,808	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	83.23	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1,879	
	30/09/2019	EUR	92.38		30/09/2019	2,100	
	30/09/2018	EUR	91.39		30/09/2018	2,294	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	EUR	287.02	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	26,648	
	30/09/2019	EUR	320.34		30/09/2019	22,360	
	30/09/2018	EUR	287.82		30/09/2018	25,306	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	252.50	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	284,398	
	30/09/2019	USD	280.04		30/09/2019	170,775	
	30/09/2018	USD	268.08		30/09/2018	199,506	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	EUR	245.76	Capitalisation R (EUR)	31/03/2020	84	
	30/09/2019	EUR	271.88		30/09/2019	368	
	30/09/2018	EUR	266.93		30/09/2018	571	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	4,622.07	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	3,600	
	30/09/2019	EUR	5,191.72		30/09/2019	6,904	
	30/09/2018	EUR	4,723.36		30/09/2018	8,180	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	HUF	175,039.45	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1,996	
	30/09/2019	HUF	182,584.54		30/09/2019	1,555	
	30/09/2018	HUF	160,409.11		30/09/2018	2,085	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,475.94	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2,804	
	30/09/2019	USD	1,647.11		30/09/2019	3,501	
	30/09/2018	USD	1,596.39		30/09/2018	3,904	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	5,550.27				
	30/09/2019	CZK	-				
	30/09/2018	CZK	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>				Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	4,657		Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2019	7,240		Capitalisation X (HUF)	31/03/2020	2.30%
	30/09/2018	5,653		Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	6,696		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.32%
	30/09/2019	6,019		Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
	30/09/2018	7,564		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	1,743		Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
	30/09/2019	-		Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	1.07%
	30/09/2018	-		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	117.72%
Distribution P (USD)	31/03/2020	710				
	30/09/2019	507				
	30/09/2018	587				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	14,269				
	30/09/2019	9,758				
	30/09/2018	10,962				
Distribution R (USD)	31/03/2020	1,786				
	30/09/2019	2,011				
	30/09/2018	3,017				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020	942				
	30/09/2019	787				
	30/09/2018	1,915				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	1.50			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.05			
Distribution R (USD)	16/12/2019	USD	0.10			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16/12/2019	EUR	0.05			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.81%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020		1.80%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.80%			
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2020		1.82%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2020		1.05%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2020		1.05%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>133,952,338.44</b>
Akcie		133,952,338.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,400,919.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,655,130.20</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>138,008,388.12</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,640,094.26)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(163,646.64)</b>
Měnové forwardy		(163,646.64)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,803,740.90)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>135,204,647.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
20,200	ADOBE INC	USD	5,858,690.36	4.33
3,500	ALPHABET INC - C	USD	3,709,122.81	2.74
24,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	4,762,816.13	3.52
20,000	ANSYS INC	USD	4,237,320.57	3.13
34,000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	2,945,892.00	2.18
36,600	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	3,163,160.63	2.34
29,500	IDEX CORP	USD	3,713,141.95	2.75
29,100	INTUIT INC	USD	6,099,794.94	4.51
11,300	IPG PHOTONICS CORP	USD	1,135,715.65	0.84
23,200	MASTERCARD INC - A	USD	5,107,488.72	3.78
47,900	MICROSOFT CORP	USD	6,884,765.55	5.10
20,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	3,682,114.38	2.72
26,000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2,268,617.00	1.68
66,000	TRANSUNION	USD	3,980,751.88	2.95
24,500	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3,112,153.11	2.30
43,300	VISA INC - A	USD	6,358,164.50	4.70
			<b>67,019,710.18</b>	<b>49.57</b>
<b>Velká Británie</b>				
713,000	GB GROUP PLC	GBP	4,689,332.94	3.47
187,500	HALMA PLC	GBP	4,070,307.22	3.01
3,650,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	5,712,697.02	4.24
110,000	HOMESERVE PLC	GBP	1,315,154.90	0.97
460,000	INFORMA PLC	GBP	2,300,741.33	1.70
39,300	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2,098,866.53	1.55
210,000	RELX PLC	GBP	4,110,226.32	3.04
499,600	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2,588,572.44	1.91
			<b>26,885,898.70</b>	<b>19.89</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,900	SGS SA - REG	CHF	4,012,455.06	2.97
24,300	TEMENOS AG - REG	CHF	2,904,616.95	2.15
			<b>6,917,072.01</b>	<b>5.12</b>
<b>Japonsko</b>				
10,002	KEYENCE CORP	JPY	2,929,206.54	2.17
147,500	SMS CO LTD	JPY	2,595,798.16	1.92
			<b>5,525,004.70</b>	<b>4.09</b>
<b>Švédsko</b>				
283,800	ASSA ABLOY AB - B	SEK	4,900,023.84	3.62
			<b>4,900,023.84</b>	<b>3.62</b>
<b>Irsko</b>				
27,000	ACCENTURE PLC - A	USD	4,017,334.24	2.97
			<b>4,017,334.24</b>	<b>2.97</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
34,200	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1,317,194.81	0.97
109,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1,920,227.84	1.42
			<b>3,237,422.65</b>	<b>2.39</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
50,500	IHS MARKIT LTD	USD	2,761,449.08	2.04
			<b>2,761,449.08</b>	<b>2.04</b>
<b>Keňa</b>				
11,039,700	SAFARICOM PLC	KES	2,566,790.14	1.90
			<b>2,566,790.14</b>	<b>1.90</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,500	ADYEN NV	EUR	1,926,500.00	1.42
			<b>1,926,500.00</b>	<b>1.42</b>
<b>Francie</b>				
29,200	LEGRAND SA	EUR	1,707,616.00	1.26
			<b>1,707,616.00</b>	<b>1.26</b>
<b>Finsko</b>				
30,000	KONE OYJ -B	EUR	1,548,600.00	1.15
			<b>1,548,600.00</b>	<b>1.15</b>
<b>Německo</b>				
15,000	SAP SE	EUR	1,542,000.00	1.14
			<b>1,542,000.00</b>	<b>1.14</b>
<b>Jersey</b>				
32,000	APTIV PLC	USD	1,436,026.43	1.06
			<b>1,436,026.43</b>	<b>1.06</b>
<b>Kanada</b>				
46,200	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	1,432,055.19	1.06
			<b>1,432,055.19</b>	<b>1.06</b>
<b>Brazílie</b>				
752,400	COGNA EDUCACAO	BRL	528,835.28	0.39
			<b>528,835.28</b>	<b>0.39</b>
			<b>133,952,338.44</b>	<b>99.07</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **133,952,338.44** **99.07**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
10,442,506.25	USD	9,398,272.80 EUR	08/04/2020	9,398,272.80	117,146.18
6,732,679.56	EUR	5,897,051.72 GBP	08/04/2020	6,732,679.56	69,291.58
423,338.75	EUR	2,178,710.60 BRL	08/04/2020	423,338.75	40,737.63
1,408,285.99	EUR	15,038,183.74 SEK	08/04/2020	1,408,285.99	25,026.30
404,579.22	EUR	605,943.50 CAD	08/04/2020	404,579.22	16,639.32
254,099.23	EUR	6,574,306.42 CZK	08/04/2020	254,099.23	14,173.80
878,701.65	GBP	980,334.10 EUR	08/04/2020	980,334.10	12,556.97
4,277,705.25	SEK	392,607.70 EUR	08/04/2020	392,607.70	869.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
44,596,143.00 JPY	375,674.62 EUR	08/04/2020	375,674.62	817.58
7,213.59 EUR	75,679.56 NOK	08/04/2020	7,213.59	646.11
8,879.88 EUR	242,811.49 CZK	01/04/2020	8,879.88	17.02
4,549.56 EUR	17,608.87 ILS	08/04/2020	4,549.56	13.05
673.64 EUR	1,042.74 SGD	08/04/2020	673.64	6.26
6.89 EUR	11.75 AUD	08/04/2020	6.89	0.33
0.03 EUR	0.22 HKD	08/04/2020	0.03	0.01
0.07 EUR	0.13 NZD	08/04/2020	0.07	0.00
53.82 EUR	1,475.00 CZK	02/04/2020	53.82	(0.02)
484.53 EUR	3,618.68 DKK	08/04/2020	484.53	(0.43)
162,329.45 CAD	104,073.38 EUR	08/04/2020	104,073.38	(146.08)
1,977,862.17 EUR	2,101,469.28 CHF	08/04/2020	1,977,862.17	(1,751.96)
557,715.55 CHF	528,307.18 EUR	08/04/2020	528,307.18	(2,931.15)
1,357,437.44 BRL	248,831.66 EUR	08/04/2020	248,831.66	(10,453.47)
1,544,007.74 EUR	184,631,180.00 JPY	08/04/2020	1,544,007.74	(14,696.54)
15,951,732.64 CZK	619,494.92 EUR	08/04/2020	619,494.92	(37,345.85)
26,665,355.80 EUR	29,696,036.84 USD	08/04/2020	26,665,355.80	(394,262.43)
			<b>52,079,666.83</b>	<b>(163,646.64)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(163,646.64)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>133,952,338.44</b>	<b>99.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(163,646.64)</b>	<b>(0.12)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,400,919.48</b>	<b>1.04</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>15,035.94</b>	<b>0.01</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>135,204,647.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	2,211,830,869.01	Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,723.91
	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14		30/09/2019	EUR	5,956.97
	30/09/2018	USD	1,579,205,035.98		30/09/2018	EUR	5,070.92
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	USD	5,328.50
					30/09/2019	USD	5,510.45
					30/09/2018	USD	5,042.00
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	5,744.01	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	3,337.32
	30/09/2019	EUR	5,881.17		30/09/2019	USD	3,486.23
	30/09/2018	EUR	4,876.95		30/09/2018	USD	3,170.64
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	9,818.29	Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	3,338.37
	30/09/2019	USD	9,988.25		30/09/2019	USD	3,494.29
	30/09/2018	USD	8,824.57		30/09/2018	USD	3,178.63
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	6,256.97	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	113.20
	30/09/2019	EUR	6,482.94		30/09/2019	USD	117.69
	30/09/2018	EUR	5,911.19		30/09/2018	USD	108.89
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	26.69	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	250.49
	30/09/2019	EUR	27.68		30/09/2019	AUD	263.88
	30/09/2018	EUR	25.25		30/09/2018	AUD	246.29
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,485.20	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,861.91
	30/09/2019	USD	1,514.40		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	USD	1,344.13		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	261.39	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	238.67
	30/09/2019	EUR	271.53		30/09/2019	USD	249.49
	30/09/2018	EUR	248.79		30/09/2018	USD	233.30
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	273.25	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	276.00
	30/09/2019	USD	278.08		30/09/2019	AUD	292.33
	30/09/2018	USD	245.84		30/09/2018	AUD	275.97
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	CHF	254.24	Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,845.19
	30/09/2019	CHF	263.86		30/09/2019	ZAR	-
	30/09/2018	CHF	241.64		30/09/2018	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	GBP	107.41	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	64,337
	30/09/2019	GBP	110.96			30/09/2019	2,348
	30/09/2018	GBP	100.01			30/09/2018	7,037
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	1,416.78	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	55,933	
	30/09/2019	USD	1,446.40		30/09/2019	45,469	
	30/09/2018	USD	1,286.99		30/09/2018	23,278	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	323.91	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	64,337	
	30/09/2019	USD	332.36		30/09/2019	62,529	
	30/09/2018	USD	298.73		30/09/2018	57,979	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	5,943.90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	12,686,488	
	30/09/2019	USD	6,035.89		30/09/2019	1,785,829	
	30/09/2018	USD	5,313.54		30/09/2018	9,237,157	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,298.82				
	30/09/2019	EUR	5,480.56				
	30/09/2018	EUR	4,980.71				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation P (USD)	31/03/2020	67,883
	30/09/2019	54,408
	30/09/2018	54,870
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	78,819
	30/09/2019	53,206
	30/09/2018	112,968
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	34,011
	30/09/2019	26,702
	30/09/2018	45,503
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	63,643
	30/09/2019	65,133
	30/09/2018	69,101
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	1,750
	30/09/2019	1,983
	30/09/2018	1,823
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	68,722
	30/09/2019	57,399
	30/09/2018	31,904
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	153,961
	30/09/2019	55,896
	30/09/2018	16,885
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	55,831
	30/09/2019	56,150
	30/09/2018	43,620
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	12,461
	30/09/2019	12,346
	30/09/2018	12,346
Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2020	14,851
	30/09/2019	14,851
	30/09/2018	6,085
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	4,066
	30/09/2019	3,958
	30/09/2018	2,919
Distribution P (USD)	31/03/2020	13,385
	30/09/2019	12,042
	30/09/2018	12,768
Distribution R (USD)	31/03/2020	9,811
	30/09/2019	207
	30/09/2018	46
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	853,222
	30/09/2019	645,444
	30/09/2018	451,890

#### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	104,361
	30/09/2019	74,231
	30/09/2018	85,637
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	6,070
	30/09/2019	-
	30/09/2018	-
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	533,345
	30/09/2019	226,841
	30/09/2018	91,585
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	120,263
	30/09/2019	45,144
	30/09/2018	18,645
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31/03/2020	3,845
	30/09/2019	-
	30/09/2018	-
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (Q) (EUR)	11/02/2020 EUR	45.90
Distribution I (Q) (EUR)	12/11/2019 EUR	51.50
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2020 USD	43.75
Distribution I (Q) (USD)	12/11/2019 USD	47.65
Distribution P (USD)	16/12/2019 USD	84.30
Distribution R (USD)	16/12/2019 USD	98.10
Distribution X (M) (USD)	03/03/2020 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	04/02/2020 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	03/01/2020 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019 USD	0.36
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020 AUD	0.81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020 AUD	0.81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020 AUD	0.81

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.81	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.49%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.81	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.49%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.81	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.51%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	26.50	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.56%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	26.50	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	0.95%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	26.50	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.98%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	26.50	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.56%
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.78	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2020	0.58%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.78	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2020	0.58%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.78	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	1.20%
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.78	Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	2.20%
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.78	Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	0.13%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.78	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.92	Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2020	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.92	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2020	0.49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.92	Distribution P (USD)	31/03/2020	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.92	Distribution R (USD)	31/03/2020	0.56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.92	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	1.21%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.92	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	1.23%
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03/03/2020	ZAR	26.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	1.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	04/02/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03/01/2020	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03/12/2019	ZAR	26.50	Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31/03/2020	2.22%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	1,033.98%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,119,964,482.54</b>
Akcie		11,890,400.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,108,074,082.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>39,601,844.24</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>10,908,486.48</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>365,373,519.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,535,848,332.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(305,441,762.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(18,575,701.50)</b>
Měnové forwardy		(15,232,000.46)
Futures		(3,343,701.04)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(324,017,463.53)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>2,211,830,869.01</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
525,000	MEDTRONIC INC 2.750% 01/04/2023	USD	538,581.14	0.02	819,000	PFIZER INC 3.450% 15/03/2029	USD	901,578.62	0.04
3,596,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	4,013,623.51	0.18	2,250,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,605,546.22	0.12
1,255,000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	1,314,985.41	0.06	2,100,000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2,413,075.54	0.11
930,000	MICRON TECHNOLOGY INC 4.640% 06/02/2024	USD	951,638.69	0.04	5,591,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	3,958,956.18	0.18
3,503,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	3,912,851.88	0.18	4,301,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	3,559,349.50	0.16
7,695,000	MICROSOFT CORP 3.700% 08/08/2046	USD	9,215,051.52	0.42	5,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	3,140,032.70	0.14
145,000	MICROSOFT CORP 4.100% 06/02/2037	USD	175,009.19	0.01	6,190,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	4,991,107.49	0.23
860,000	MICROSOFT CORP 4.200% 03/11/2035	USD	1,075,141.32	0.05	1,000,000	PNC BANK NA 3.500% 08/06/2023	USD	1,035,253.99	0.05
7,680,000	MICROSOFT CORP 4.500% 06/02/2057	USD	10,591,310.36	0.48	12,671,000	PROLOGIS LP 2.250% 15/04/2030	USD	11,676,163.17	0.53
1,295,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	1,479,431.78	0.07	4,000	PROLOGIS LP 3.250% 01/10/2026	USD	4,097.59	0.00
2,097,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	1,998,416.84	0.09	7,205,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	7,404,381.66	0.33
1,068,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	1,094,009.52	0.05	3,250,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	3,295,959.91	0.15
10,528,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	11,014,010.17	0.50	1,100,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 4.050% 01/06/2021	USD	1,112,825.93	0.05
3,135,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	3,150,062.61	0.14	4,450,000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC 4.650% 01/04/2030	USD	4,603,412.99	0.21
4,886,000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	4,595,278.16	0.21	11,104,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	11,538,405.91	0.52
1,000,000	MOTOROLA SOLUTIONS INC 3.500% 01/03/2023	USD	983,502.98	0.04	4,515,000	ROCKWELL COLLINS INC 2.800% 15/03/2022	USD	4,561,227.96	0.21
2,714,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2,270,663.54	0.10	4,801,000	ROCKWELL COLLINS INC 3.200% 15/03/2024	USD	4,962,544.86	0.22
4,380,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	3,458,651.28	0.16	4,417,000	ROCKWELL COLLINS INC 4.350% 15/04/2047	USD	4,861,337.17	0.22
1,822,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	1,567,374.04	0.07	400,000	ROCKWELL COLLINS INC 4.800% 15/12/2043	USD	466,037.16	0.02
5,261,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	5,238,149.58	0.24	11,456,000	ROPER TECHNOLOGIES INC 3.000% 15/12/2020	USD	11,478,120.85	0.52
3,394,000	NBCUNIVERSAL ENTERPRISE INC 5.250% PERP	USD	3,432,673.71	0.16	6,130,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	5,249,117.28	0.24
7,201,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01/05/2079 FRN	USD	6,671,052.49	0.30	311,435	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 1.914% 01/02/2022	USD	303,297.17	0.01
1,589,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 2.403% 01/09/2021	USD	1,586,889.70	0.07	3,905,000	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 01/10/2029	USD	3,127,024.31	0.14
2,195,000	NIKE INC 2.850% 27/03/2030	USD	2,314,023.30	0.10	4,910,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	4,913,462.58	0.22
2,630,000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	2,753,624.65	0.12	4,830,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.750% 01/06/2023	USD	4,760,266.39	0.22
869,000	NIKE INC 3.375% 27/03/2050	USD	945,888.78	0.04	1,780,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	1,743,378.01	0.08
876,000	NOBLE ENERGY INC 3.250% 15/10/2029	USD	564,297.88	0.03	1,670,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	1,764,117.68	0.08
4,839,000	NOBLE ENERGY INC 4.200% 15/10/2049	USD	2,615,276.50	0.12	4,159,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	4,387,132.05	0.20
2,433,000	NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE CO/THE 3.625% 30/09/2059	USD	2,193,783.84	0.10	2,565,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2,663,068.82	0.12
7,068,000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	7,359,501.21	0.33	1,820,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	2,007,751.09	0.09
1,810,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	1,909,205.23	0.09	1,030,000	SOUTHERN CO/THE 2.350% 01/07/2021	USD	1,027,128.88	0.05
1,810,000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	2,021,396.69	0.09	683,000	SOUTHWEST GAS CORP 4.150% 01/06/2049	USD	669,126.03	0.03
1,660,000	OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP 3.500% 25/02/2025	USD	1,511,787.22	0.07	1,625,000	STARBUCKS CORP 3.800% 15/08/2025	USD	1,730,102.09	0.08
4,080,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.900% 15/08/2024	USD	2,242,998.48	0.10	2,575,000	STARBUCKS CORP 3.850% 01/10/2023	USD	2,686,496.37	0.12
8,469,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	3,999,934.45	0.18	18,365,000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	17,452,104.50	0.78
1,587,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/08/2049	USD	686,334.25	0.03	2,253,000	SYSCO CORP 6.600% 01/04/2040	USD	2,422,741.02	0.11
915,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.500% 15/07/2044	USD	384,963.40	0.02	2,261,000	SYSCO CORP 6.600% 01/04/2050	USD	2,454,880.75	0.11
6,980,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	7,546,858.99	0.34	4,390,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.497% 25/03/2030	USD	4,927,629.12	0.22
6,095,000	OMNICOM GROUP INC 2.450% 30/04/2030	USD	5,469,836.28	0.25	5,955,000	TJX COS INC/THE 3.875% 15/04/2030	USD	6,151,025.38	0.28
10,648,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 2.750% 01/06/2024	USD	10,457,283.35	0.47	830,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 17/05/2022 FRN EMTN	USD	791,376.13	0.04
2,620,000	ONEOK INC 3.100% 15/03/2030	USD	1,986,857.43	0.09	940,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.150% 13/02/2030 EMTN	USD	867,246.81	0.04
1,574,000	ONEOK INC 4.500% 15/03/2050	USD	1,189,151.35	0.05	6,149,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.375% 01/04/2030 EMTN	USD	6,220,962.05	0.28
8,410,000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	8,464,244.50	0.38	875,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023	USD	901,218.08	0.04
2,694,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	2,688,534.06	0.12	2,315,000	TRUIST FINANCIAL CORP FRN PERP	USD	1,918,927.07	0.09
7,958,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	7,950,917.38	0.36	9,146,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	9,036,317.24	0.41
7,104,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	7,080,521.78	0.32	11,320,000	UDR INC 3.200% 15/01/2030 EMTN	USD	11,121,389.24	0.50
2,847,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	3,046,200.97	0.14	2,670,000	UNION PACIFIC CORP 3.250% 05/02/2050	USD	2,631,476.04	0.12
95,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	105,989.78	0.00	805,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	833,753.63	0.04
2,276,000	PACKAGING CORP OF AMERICA 4.050% 15/12/2049	USD	2,243,676.82	0.10	3,919,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4,149,679.12	0.19
890,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.200% 26/09/2022	USD	880,621.71	0.04	1,322,000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	1,419,013.58	0.06
1,755,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.400% 01/10/2024	USD	1,745,744.20	0.08	272,471	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.750% 11/04/2022	USD	251,454.91	0.01
2,713,000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	3,046,314.97	0.14					
4,500,000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	5,035,954.95	0.23					
1,000,000	PFIZER INC 2.200% 15/12/2021	USD	1,010,680.32	0.05					
2,950,000	PFIZER INC 2.750% 03/06/2026	USD	3,108,983.47	0.14					
1,045,000	PFIZER INC 3.000% 15/06/2023	USD	1,095,043.01	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
957,866	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/09/2022	USD	959,617.85	0.04	870,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	915,700.85	0.04
6,084,402	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	5,351,324.84	0.24	3,345,000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	3,311,489.15	0.15
1,245,000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	1,045,325.73	0.05	2,033,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	1,979,700.45	0.09
2,755,000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.500% 01/05/2028	USD	2,137,249.11	0.10	1,841,000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	1,993,754.69	0.09
2,650,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 2.350% 16/05/2022	USD	2,679,357.42	0.12	6,135,000	WYETH LLC 6.450% 01/02/2024	USD	7,066,145.21	0.32
1,758,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 4.450% 01/04/2030	USD	1,989,222.46	0.09	840,000	XCEL ENERGY INC 3.350% 01/12/2026	USD	815,051.46	0.04
4,390,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.200% 01/04/2040	USD	5,374,433.05	0.24				<b>1,810,110,852.42</b>	<b>81.84</b>
1,058,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 31/03/2022	USD	1,061,140.94	0.05	<b>Velká Británie</b>				
5,007,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 15/03/2023	USD	5,038,684.95	0.23	7,204,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	7,015,893.26	0.32
4,087,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 31/03/2025	USD	4,112,224.47	0.19	3,075,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	3,119,433.75	0.14
9,809,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	10,560,001.56	0.48	880,000	ASTRAZENECA PLC 2.375% 12/06/2022	USD	882,537.62	0.04
5,950,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/11/2049	USD	7,397,523.44	0.33	5,106,000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	5,343,620.07	0.24
102,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	107,593.79	0.00	11,524,000	HSBC HOLDINGS PLC 07/11/2025 FRN	USD	11,336,771.65	0.51
3,696,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	4,218,667.33	0.19	1,720,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	1,752,207.31	0.08
775,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	937,900.53	0.04	3,600,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/05/2030 FRN	USD	3,639,157.56	0.16
2,291,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	2,905,647.33	0.13	13,035,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	12,309,674.99	0.56
2,452,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3,220,032.80	0.15	11,436,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	11,519,584.47	0.52
1,830,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,971,778.52	0.09	3,696,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	4,046,294.17	0.18
1,044,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	1,152,196.30	0.05				<b>60,965,174.85</b>	<b>2.75</b>
1,969,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	2,370,426.25	0.11	<b>Francie</b>				
2,873,781	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	2,476,095.00	0.11	4,335,000	BNP PARIBAS SA 13/01/2031 FRN	USD	4,071,796.27	0.18
1,000,000	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.050% 21/01/2025	USD	991,889.10	0.04	1,900,000	BNP PARIBAS SA 19/11/2025 FRN	USD	1,845,668.42	0.08
8,897,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	10,470,204.91	0.47	1,000,000	BPCE SA 22/05/2022 FRN	USD	979,372.86	0.04
4,674,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	5,796,699.75	0.26	21,645,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 22/01/2025	USD	21,079,774.59	0.96
6,233,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	7,927,844.14	0.36	3,475,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 3.875% 15/04/2024	USD	3,639,686.40	0.16
5,270,000	VIACOMCBS INC 4.950% 15/01/2031	USD	5,186,311.08	0.23	1,477,000	SOCIETE GENERALE SA 3.000% 22/01/2030	USD	1,349,777.32	0.06
1,760,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.450% 01/09/2022	USD	1,782,965.06	0.08	1,750,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.434% 10/01/2025	USD	1,755,169.97	0.08
6,470,000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	7,046,288.53	0.32	6,963,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	7,066,088.47	0.33
1,000,000	WALMART INC 3.250% 08/07/2029	USD	1,097,170.87	0.05				<b>41,787,334.30</b>	<b>1.89</b>
1,819,000	WALMART INC 3.300% 22/04/2024	USD	1,933,359.38	0.09	<b>Japonsko</b>				
4,395,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	5,310,721.94	0.24	13,849,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.559% 25/02/2030	USD	13,271,175.13	0.59
4,498,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	5,705,353.29	0.26	800,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 16/07/2025 FRN	USD	796,324.80	0.04
3,234,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4,298,256.27	0.19	6,250,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 25/05/2026 FRN	USD	6,127,652.31	0.28
2,834,000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3,455,259.36	0.16	3,700,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.448% 27/09/2024	USD	3,664,036.63	0.17
1,781,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,058,170.97	0.09	3,322,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4.000% 26/11/2021	USD	3,375,780.59	0.15
1,562,000	WASHINGTON GAS LIGHT CO 3.650% 15/09/2049 EMTN	USD	1,490,255.20	0.07	6,671,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	7,535,169.95	0.34
840,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.400% 15/05/2023	USD	842,395.94	0.04	840,000	TOYOTA MOTOR CORP 3.419% 20/07/2023	USD	861,218.43	0.04
973,000	WASTE MANAGEMENT INC 3.500% 15/05/2024	USD	1,013,051.94	0.05				<b>35,631,357.84</b>	<b>1.61</b>
6,250,000	WEC ENERGY GROUP INC 3.375% 15/06/2021	USD	6,262,854.25	0.28	<b>Švýcarsko</b>				
4,025,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.500% 15/04/2023	USD	4,166,027.91	0.19	3,324,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	3,392,188.70	0.15
7,014,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	8,900,990.59	0.40	5,485,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,001,371.10	0.23
8,773,000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	9,028,155.69	0.41	9,029,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7,947,690.84	0.36
3,690,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 22/04/2026	USD	3,801,149.96	0.17	7,078,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 01/04/2031 FRN	USD	7,247,752.03	0.33
3,850,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	4,010,138.98	0.18	8,879,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	8,879,000.00	0.40
5,843,000	WELLS FARGO & CO 30/10/2025 FRN EMTN	USD	5,731,607.12	0.26				<b>32,468,002.67</b>	<b>1.47</b>
3,655,000	WELLS FARGO & CO 4.750% 07/12/2046 EMTN	USD	4,099,099.68	0.19	<b>Kanada</b>				
5,580,000	WELLS FARGO BANK NA 09/09/2022 FRN	USD	5,543,656.18	0.25	1,601,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.200% 03/02/2025	USD	1,606,297.20	0.07
3,860,000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	3,944,043.97	0.18	33,000	BROOKFIELD FINANCE 4.850% 29/03/2029	USD	35,032.49	0.00
11,269,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.600% 15/03/2022	USD	11,040,243.36	0.50	2,780,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 17/03/2023 FRN	USD	2,605,103.97	0.12
7,107,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	6,590,559.18	0.30	5,163,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.850% 17/04/2028	USD	5,601,949.28	0.25
4,841,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	4,455,993.72	0.20					
3,801,000	WRKCO INC 4.200% 01/06/2032	USD	3,936,990.66	0.18					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,431,000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 2.050% 10/02/2025	USD	4,278,125.40	0.19
5,547,000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	5,858,644.60	0.27
2,756,000	TECK RESOURCES LTD 6.000% 15/08/2040	USD	2,370,434.61	0.11
3,741,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.900% 01/12/2022 EMTN	USD	3,733,006.16	0.17
			<b>26,088,593.71</b>	<b>1.18</b>
<b>Dánsko</b>				
5,283,000	DANSKE BANK A/S 20/09/2022 FRN	USD	5,257,564.36	0.24
9,030,000	DANSKE BANK A/S 20/12/2025 FRN	USD	8,369,126.18	0.37
7,755,000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	7,888,604.38	0.36
			<b>21,515,294.92</b>	<b>0.97</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	3,029,032.17	0.14
2,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 01/12/2023	USD	2,569,506.65	0.12
1,519,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.400% 12/08/2023	USD	1,583,449.32	0.07
4,807,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	5,364,284.40	0.24
1,733,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,987,980.87	0.09
2,175,000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 3.125% 16/03/2024	USD	2,223,657.29	0.10
			<b>16,757,910.70</b>	<b>0.76</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,049,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.575% 11/04/2026	USD	2,193,645.59	0.10
8,000,000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	8,256,707.20	0.37
6,230,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	6,188,845.74	0.28
			<b>16,639,198.53</b>	<b>0.75</b>
<b>Irsko</b>				
4,225,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	4,509,354.63	0.20
11,421,000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021	USD	11,321,668.14	0.52
			<b>15,831,022.77</b>	<b>0.72</b>
<b>Španělsko</b>				
16,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	12,812,908.85	0.58
			<b>12,812,908.85</b>	<b>0.58</b>
<b>Austrálie</b>				
3,940,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	4,100,976.26	0.19
5,708,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	5,661,497.38	0.25
2,029,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	2,714,749.75	0.12
			<b>12,477,223.39</b>	<b>0.56</b>
<b>Německo</b>				
2,709,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 3.625% 21/01/2050	USD	2,663,203.98	0.12
			<b>2,663,203.98</b>	<b>0.12</b>
<b>Norsko</b>				
2,338,000	EQUINOR ASA 3.250% 18/11/2049	USD	2,326,003.61	0.11
			<b>2,326,003.61</b>	<b>0.11</b>
			<b>2,108,074,082.54</b>	<b>95.31</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

2,119,964,482.54 95.85

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
3,779,095.30 USD	62,676,972.39 ZAR	08/04/2020	3,779,095.30	272,936.63
216,657.03 USD	3,802,655.87 ZAR	01/04/2020	216,657.03	3,742.37
529,338.07 USD	479,929.35 EUR	02/04/2020	529,338.07	2,735.41
339,766.29 USD	307,258.36 EUR	01/04/2020	339,766.29	2,626.93
1,974,169.66 ZAR	109,853.08 USD	02/04/2020	109,853.08	682.74
120,586.50 USD	195,916.33 AUD	02/04/2020	120,586.50	675.95
234,029.77 USD	381,964.70 AUD	01/04/2020	234,029.77	248.36
22,316.29 AUD	13,673.19 USD	01/04/2020	13,673.19	(14.51)
63,893.03 USD	1,148,221.69 ZAR	02/04/2020	63,893.03	(397.10)
143,590.79 EUR	158,373.46 USD	02/04/2020	158,373.46	(818.41)
44,489.12 USD	36,797.93 GBP	08/04/2020	44,489.12	(1,141.93)
222,385.49 EUR	245,913.87 USD	01/04/2020	245,913.87	(1,901.30)
2,876,461.18 USD	2,785,494.34 CHF	08/04/2020	2,876,461.18	(3,168.25)
220,161.84 GBP	280,212.67 USD	08/04/2020	280,212.67	(7,202.30)
7,107,936.35 USD	11,646,699.82 AUD	08/04/2020	7,107,936.35	(20,576.55)
18,562,348.89 CHF	19,387,482.99 USD	08/04/2020	19,387,482.99	(197,824.15)
130,291,173.14 USD	119,096,171.56 EUR	08/04/2020	130,291,173.14	(408,516.91)
285,804,804.43 ZAR	17,589,099.64 USD	08/04/2020	17,589,099.64	(1,601,138.61)
69,539,412.40 AUD	44,629,702.22 USD	08/04/2020	44,629,702.22	(2,067,207.60)
633,211,461.15 EUR	706,110,880.65 USD	08/04/2020	706,110,880.65	(11,205,741.23)
			<b>934,128,617.55</b>	<b>(15,232,000.46)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
270	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	48,346,875.00	2,998,908.85
(248)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	55,025,000.00	(3,219,778.78)
737	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	102,212,687.50	3,341,362.17
(1,375)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	214,542,968.75	(9,132,513.15)
878	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	193,496,108.94	2,690,616.74
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1,378,953.13	(22,296.87)
			<b>615,002,593.32</b>	<b>(3,343,701.04)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(18,575,701.50)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,119,964,482.54</b>	<b>95.85</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(18,575,701.50)</b>	<b>(0.84)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>39,601,844.24</b>	<b>1.79</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>70,840,243.73</b>	<b>3.20</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,211,830,869.01</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	550,347,717.18	Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	23,791		
	30/09/2019	USD	840,532,420.86		30/09/2019	34,150		
	30/09/2018	USD	824,232,729.30		30/09/2018	31,258		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	31/03/2020	967,641		
					30/09/2019	1,061,553		
					30/09/2018	1,210,869		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	12,125.63	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	4,545		
	30/09/2019	EUR	14,386.07		30/09/2019	4,627		
	30/09/2018	EUR	13,069.63		30/09/2018	5,145		
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	145.19	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2,363		
	30/09/2019	USD	171.15		30/09/2019	2,014		
	30/09/2018	USD	165.66		30/09/2018	2,079		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	136,507.51	Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	13		
	30/09/2019	CZK	163,379.28		30/09/2019	5		
	30/09/2018	CZK	161,022.76		30/09/2018	6		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	5,070.65	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	337,856		
	30/09/2019	EUR	6,078.06		30/09/2019	391,510		
	30/09/2018	EUR	6,063.57		30/09/2018	404,841		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	519.70	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1,915		
	30/09/2019	EUR	619.41		30/09/2019	1,938		
	30/09/2018	EUR	567.74		30/09/2018	2,259		
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	125.83	Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	15,687		
	30/09/2019	USD	149.00		30/09/2019	22,304		
	30/09/2018	USD	145.54		30/09/2018	37,103		
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	225.32	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	28,018		
	30/09/2019	USD	265.96		30/09/2019	32,672		
	30/09/2018	USD	258.09		30/09/2018	36,253		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	EUR	288.25	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	4,971		
	30/09/2019	EUR	343.39		30/09/2019	6,185		
	30/09/2018	EUR	314.54		30/09/2018	6,366		
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	114.13	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	-		
	30/09/2019	USD	135.49		30/09/2019	-		
	30/09/2018	USD	133.01		30/09/2018	1,544		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	CZK	14,746.86	Distribution P (USD)	31/03/2020	12,389		
	30/09/2019	CZK	17,798.21		30/09/2019	13,909		
	30/09/2018	CZK	17,802.16		30/09/2018	16,268		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Distribution R (USD)	31/03/2020	-		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-		
	30/09/2018	EUR	6,784.71		30/09/2018	227		
Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	103.55	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2019	USD	122.66		Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	0.05
	30/09/2018	USD	120.09					
Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	-					
	30/09/2019	USD	-					
	30/09/2018	USD	258.11					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	0.71%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.61%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	0.95%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2020	1.51%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2020	2.13%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2020	0.01%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.60%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	40.86%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>539,418,168.25</b>
Akcie		539,418,168.25
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>424,136.45</b>
Futures		424,136.45
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,339,959.68</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>418,549.30</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>7,763,823.34</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>554,364,637.02</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,331,256.24)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,685,663.60)</b>
Měnové forwardy		(2,685,663.60)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,016,919.84)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>550,347,717.18</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
12,514	ABBVIE INC	USD	953,441.66	0.17	88,937	FACEBOOK INC - A	USD	14,834,691.60	2.70
21,188	ADOBE INC	USD	6,742,869.12	1.23	55,892	FORTINET INC	USD	5,654,593.64	1.03
292,153	AES CORP/VA	USD	3,973,280.80	0.73	12,436	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	537,857.00	0.10
15,217	AFLAC INC	USD	521,030.08	0.09	26,243	F5 NETWORKS INC	USD	2,798,291.09	0.51
15,135	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1,384,701.15	0.25	71,315	GENERAL MILLS INC	USD	3,763,292.55	0.68
79,838	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	2,603,517.18	0.47	82,241	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,148,337.16	1.12
11,163	ALPHABET INC - A	USD	12,970,847.85	2.36	44,910	HCA HEALTHCARE INC	USD	4,035,163.50	0.73
162,433	ALTICE USA INC - A	USD	3,620,631.57	0.66	41,326	HERSHEY CO/THE	USD	5,475,695.00	0.99
9,733	AMAZON.COM INC	USD	18,976,624.76	3.45	3,953	HOME DEPOT INC/THE	USD	738,064.63	0.13
60,543	AMEREN CORP	USD	4,409,346.69	0.80	55,081	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	7,369,286.99	1.34
13,356	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,908,269.00	0.53	12,484	HUMANA INC	USD	3,920,225.68	0.71
41,582	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4,261,323.36	0.77	25,519	IDEX CORP	USD	3,524,429.09	0.64
38,049	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	3,367,336.50	0.61	24,165	IDEXX LABORATORIES INC	USD	5,853,729.60	1.06
43,455	AMGEN INC	USD	8,809,632.15	1.60	46,257	INGERSOLL RAND INC	USD	1,147,173.60	0.21
82,588	APPLE INC	USD	21,001,302.52	3.82	13,144	INTEL CORP	USD	711,353.28	0.13
349,452	AT&T INC	USD	10,186,525.80	1.86	54,415	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	880,978.85	0.16
6,017	AUTOZONE INC	USD	5,090,382.00	0.92	28,790	INTUIT INC	USD	6,621,700.00	1.20
33,953	AVERY DENNISON CORP	USD	3,458,792.11	0.63	121,994	JABIL INC	USD	2,998,612.52	0.54
408,338	BANK OF AMERICA CORP	USD	8,669,015.74	1.59	83,688	JOHNSON & JOHNSON	USD	10,974,007.44	1.99
19,003	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	3,474,318.49	0.63	114,642	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10,321,219.26	1.88
7,689	BIOGEN INC	USD	2,432,645.82	0.44	16,670	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	2,120,090.60	0.39
29,471	BOEING CO/THE	USD	4,395,304.94	0.80	26,738	LAM RESEARCH CORP	USD	6,417,120.00	1.17
2,836	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3,815,327.52	0.69	40,232	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,058,906.24	0.19
64,149	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	4,403,187.36	0.80	11,692	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	531,518.32	0.10
17,310	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,596,501.30	0.29	19,838	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,079,782.34	0.20
31,767	BROADCOM INC	USD	7,531,955.70	1.37	38,942	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	919,810.04	0.17
94,018	BRUKER CORP	USD	3,371,485.48	0.61	4,140	MCDONALD'S CORP	USD	684,549.00	0.12
19,431	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	4,102,855.65	0.75	126,721	MERCK & CO INC	USD	9,749,913.74	1.77
80,831	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	5,338,079.24	0.97	74,678	MGIC INVESTMENT CORP	USD	474,205.30	0.09
66,063	CBRE GROUP INC - A	USD	2,491,235.73	0.45	179,157	MICROSOFT CORP	USD	28,254,850.47	5.13
22,425	CDW CORP/DE	USD	2,091,579.75	0.38	144,332	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7,228,146.56	1.31
21,108	CELANESE CORP - A	USD	1,549,116.12	0.28	68,597	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	3,859,267.22	0.70
36,851	CENTENE CORP	USD	2,189,317.91	0.40	22,780	MORGAN STANLEY	USD	774,520.00	0.14
3,006	CHEMED CORP	USD	1,302,199.20	0.24	17,840	NEXTERA ENERGY INC	USD	4,292,660.80	0.78
94,919	CHEVRON CORP	USD	6,877,830.74	1.25	34,410	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	5,023,860.00	0.91
264,901	CISCO SYSTEMS INC	USD	10,413,258.31	1.89	90,012	NRG ENERGY INC	USD	2,453,727.12	0.45
86,188	CITIGROUP INC	USD	3,630,238.56	0.66	51,497	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	1,125,209.45	0.20
54,891	COCA-COLA CO/THE	USD	2,428,926.75	0.44	4,328	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1,302,944.40	0.24
283,505	COMCAST CORP - A	USD	9,746,901.90	1.77	118,905	OUTFRONT MEDIA INC	USD	1,602,839.40	0.29
123,331	CONOCOPHILLIPS	USD	3,798,594.80	0.69	82,646	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7,912,528.04	1.44
140,252	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	3,103,776.76	0.56	138,852	PFIZER INC	USD	4,532,129.28	0.82
51,345	CSX CORP	USD	2,942,068.50	0.53	12,432	PHILLIPS 66	USD	666,976.80	0.12
21,299	CUMMINS INC	USD	2,882,180.68	0.52	15,127	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	1,256,146.08	0.23
5,436	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	502,340.76	0.09	112,252	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12,347,720.00	2.24
27,842	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1,516,275.32	0.28	76,591	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	5,655,479.44	1.03
14,177	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	1,899,718.00	0.35	249,498	PURE STORAGE INC - A	USD	3,068,825.40	0.56
60,862	DELTA AIR LINES INC	USD	1,736,392.86	0.32	28,310	RALPH LAUREN CORP - A	USD	1,891,957.30	0.34
73,581	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2,624,634.27	0.48	46,508	REGAL БЕЛОIT CORP	USD	2,927,678.60	0.53
133,938	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	1,935,404.10	0.35	33,409	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	2,926,294.31	0.53
34,606	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1,989,152.88	0.36	193,186	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC - A	USD	998,771.62	0.18
72,595	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	2,491,460.40	0.45	66,325	ROSS STORES INC	USD	5,768,285.25	1.05
145,350	EXELON CORP	USD	5,350,333.50	0.97	32,834	S&P GLOBAL INC	USD	8,045,971.70	1.46
23,065	EXPEDIA GROUP INC	USD	1,297,867.55	0.24	96,489	STARBUCKS CORP	USD	6,343,186.86	1.15
10,332	EXXON MOBIL CORP	USD	392,306.04	0.07	79,826	TYSON FOODS INC - A	USD	4,619,530.62	0.84
					39,551	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9,863,228.38	1.79
					182,516	UNUM GROUP	USD	2,739,565.16	0.50
					59,290	VALERO ENERGY CORP	USD	2,689,394.40	0.49
					24,641	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,853,113.17	0.70
					32,064	VERISIGN INC	USD	5,774,405.76	1.05
					11,863	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	637,398.99	0.12
					12,301	VISA INC - A	USD	1,981,937.12	0.36

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
27,765	VMWARE INC - A	USD	3,362,341.50	0.61
5,040	WALT DISNEY CO/THE	USD	486,864.00	0.09
59,711	WASTE MANAGEMENT INC	USD	5,526,850.16	1.00
23,497	WYNDHAM DESTINATIONS INC	USD	509,884.90	0.09
44,000	YELP INC	USD	793,320.00	0.14
7,724	YUM! BRANDS INC	USD	529,325.72	0.10
			<b>526,525,376.97</b>	<b>95.67</b>
<b>Irsko</b>				
46,512	MEDTRONIC PLC	USD	4,194,452.16	0.76
52,420	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	4,329,367.80	0.79
			<b>8,523,819.96</b>	<b>1.55</b>
<b>Nizozemsko</b>				
61,636	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	3,058,994.68	0.55
			<b>3,058,994.68</b>	<b>0.55</b>
<b>Portoriko</b>				
18,934	POPULAR INC	USD	662,690.00	0.12
			<b>662,690.00</b>	<b>0.12</b>
<b>Bermudy</b>				
59,059	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	USD	647,286.64	0.12
			<b>647,286.64</b>	<b>0.12</b>
			<b>539,418,168.25</b>	<b>98.01</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 539,418,168.25 98.01**

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
16,515,112.45	USD	391,488,411.96 CZK	08/04/2020	16,515,112.45	835,976.42
6,648,044.98	USD	6,007,927.57 EUR	08/04/2020	6,648,044.98	54,766.11
18,155,844.38	EUR	20,199,920.68 USD	08/04/2020	20,199,920.68	(275,155.66)
1,100,108,187.11	CZK	47,360,653.98 USD	08/04/2020	47,360,653.98	(3,301,250.47)
				<b>90,723,732.09</b>	<b>(2,685,663.60)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Kontrakt future na akciový index</b>					
59	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	7,580,762.50	424,136.45	
			<b>7,580,762.50</b>	<b>424,136.45</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,261,527.15)</b>		

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>539,418,168.25</b>	<b>98.01</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,261,527.15)</b>	<b>(0.41)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,339,959.68</b>	<b>1.15</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,851,116.40</b>	<b>1.25</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>550,347,717.18</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	42,139,303.25	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.56%
	30/09/2019	USD	49,066,923.67	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	0.85%
	30/09/2018	USD	45,006,051.77	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	0.95%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	31/03/2020	0.85%
	31/03/2020	USD	26,202.13	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	24.34%
	30/09/2019	USD	26,887.03			
30/09/2018	USD	23,878.88				
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	EUR	12.10			
	30/09/2019	EUR	12.50			
	30/09/2018	EUR	10.43			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	USD	1,259.42			
	30/09/2019	USD	1,294.66			
	30/09/2018	USD	1,153.97			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	1,238.60			
	30/09/2019	USD	1,273.87			
	30/09/2018	USD	1,136.56			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	350.00			
	30/09/2019	USD	367.61			
	30/09/2018	USD	333.69			
Distribution P (USD)						
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		84			
	30/09/2019		97			
	30/09/2018		95			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020		583,160			
	30/09/2019		660,291			
	30/09/2018		729,413			
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		17,247			
	30/09/2019		19,552			
	30/09/2018		19,044			
Capitalisation X (USD)	31/03/2020		4,431			
	30/09/2019		5,152			
	30/09/2018		5,774			
Distribution P (USD)	31/03/2020		14,232			
	30/09/2019		15,175			
	30/09/2018		16,063			
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (USD)	16/12/2019	USD	7.85			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.49%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>40,948,387.86</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		40,948,387.86
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>534,454.69</b>
Futures		534,454.69
<b>Hotovost v bance</b>		<b>77,871.57</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>2,174,692.44</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>43,735,406.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,055,915.59)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(540,187.72)</b>
Swapy úrokového selhání		(540,187.72)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,596,103.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>42,139,303.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.







## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
230,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	236,045.33	0.56
200,000	ORIX CORP 2.900% 18/07/2022	USD	201,121.87	0.48
230,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.102% 17/01/2023	USD	232,011.51	0.55
			<b>669,178.71</b>	<b>1.59</b>
<b>Velká Británie</b>				
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.000% 11/01/2022	USD	197,658.94	0.47
220,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 26/04/2023 FRN	USD	218,806.23	0.52
230,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 05/01/2024 FRN	USD	227,326.31	0.53
			<b>643,791.48</b>	<b>1.52</b>
<b>Mexiko</b>				
240,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 30/01/2023	USD	193,795.67	0.46
90,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	76,589.82	0.18
110,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	68,596.75	0.16
			<b>338,982.24</b>	<b>0.80</b>
<b>Švédsko</b>				
250,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.875% 13/09/2021	USD	247,525.30	0.59
			<b>247,525.30</b>	<b>0.59</b>
<b>Německo</b>				
250,000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.300% 16/11/2022	USD	246,065.51	0.58
			<b>246,065.51</b>	<b>0.58</b>
<b>Singapur</b>				
240,000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021 EMTN	USD	243,324.33	0.58
			<b>243,324.33</b>	<b>0.58</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	PERRIGO FINANCE PLC 4.900% 15/12/2044	USD	240,111.24	0.57
			<b>240,111.24</b>	<b>0.57</b>
<b>Brazílie</b>				
250,000	EMBRAER SA 5.150% 15/06/2022	USD	227,591.76	0.54
			<b>227,591.76</b>	<b>0.54</b>
<b>Kolumbie</b>				
250,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	222,855.38	0.53
			<b>222,855.38</b>	<b>0.53</b>
<b>Norsko</b>				
220,000	DNB BANK ASA 2.125% 02/10/2020	USD	218,375.77	0.52
			<b>218,375.77</b>	<b>0.52</b>
<b>Lucembursko</b>				
200,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	201,640.57	0.48
			<b>201,640.57</b>	<b>0.48</b>
<b>Nizozemsko</b>				
220,000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	199,046.07	0.47
			<b>199,046.07</b>	<b>0.47</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Francie</b>				
121,000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	155,255.91	0.37
			<b>155,255.91</b>	<b>0.37</b>
			<b>40,948,387.86</b>	<b>97.17</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 40,948,387.86 97.17**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2030	USD	2,400,000.00	(83,641.97)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2030	USD	5,300,000.00	(184,709.35)
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Prodat	1.000	20/06/2030	USD	7,800,000.00	(271,836.40)
						<b>(540,187.72)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
5	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	895,312.50	67,837.50
23	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	5,103,125.00	466,617.19
			<b>5,998,437.50</b>	<b>534,454.69</b>

**Finanční deriváty celkem (5,733.03)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>40,948,387.86</b>	<b>97.17</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(5,733.03)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>77,871.57</b>	<b>0.18</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,118,776.85</b>	<b>2.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>42,139,303.25</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	31,509,076.48	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	USD	53,125,024.30				
	30/09/2018	USD	112,501,503.05				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	350,139	
					30/09/2019	312,452	
					30/09/2018	853,499	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	22,408.52	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	3,705	
	30/09/2019	EUR	24,078.42		30/09/2019	4,715	
	30/09/2018	EUR	21,799.39		30/09/2018	8,155	
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	16,493.15	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	362	
	30/09/2019	USD	17,612.02		30/09/2019	142	
	30/09/2018	USD	16,987.80		30/09/2018	265	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2,123	
	30/09/2019	EUR	11,645.02		30/09/2019	1,465	
	30/09/2018	EUR	11,584.76		30/09/2018	1,468	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	32.02	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	3,706	
	30/09/2019	EUR	34.42		30/09/2019	4,657	
	30/09/2018	EUR	31.19		30/09/2018	7,481	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	677.59	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	79	
	30/09/2019	USD	727.15		30/09/2019	99	
	30/09/2018	USD	708.33		30/09/2018	659	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	261.92				
	30/09/2019	USD	280.03				
	30/09/2018	USD	270.75				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	EUR	931.11	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2019	EUR	1,008.21		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
	30/09/2018	EUR	926.50		Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	117.22	Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.90%	
	30/09/2019	USD	126.10	Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%	
	30/09/2018	USD	123.46	Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	500.97	Capitalisation X (EUR)	31/03/2020	2.31%	
	30/09/2019	EUR	547.64	Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.30%	
	30/09/2018	EUR	552.52	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2.33%	
<b>Počet akcií</b>				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	133.84%	
	31/03/2020		9				
	30/09/2019		411				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020		9				
	30/09/2019		411				
	30/09/2018		607				
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		833				
	30/09/2019		1,413				
	30/09/2018		3,351				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020		-				
	30/09/2019		0.87				
	30/09/2018		38				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>30,660,745.65</b>
Akcie		30,660,745.65
<b>Hotovost v bance</b>		<b>415,720.19</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>951,094.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32,027,560.16</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(517,765.81)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(717.87)</b>
Měnové forwardy		(717.87)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(518,483.68)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>31,509,076.48</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
9,283	ABBVIE INC	USD	707,271.77	2.24
13,031	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	592,649.88	1.88
969	ALPHABET INC - A	USD	1,125,929.55	3.57
15,483	ALTICE USA INC - A	USD	345,116.07	1.10
1,416	AMAZON.COM INC	USD	2,760,803.52	8.76
3,986	AMERICAN TOWER CORP	USD	867,951.50	2.75
4,838	AMETEK INC	USD	348,432.76	1.11
7,552	APPLE INC	USD	1,920,398.08	6.09
3,539	AUTODESK INC	USD	552,437.90	1.75
1,034	AVERY DENNISON CORP	USD	105,333.58	0.33
5,884	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	477,721.96	1.52
3,840	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	129,446.40	0.41
16,273	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	530,987.99	1.70
3,272	BURLINGTON STORES INC	USD	518,481.12	1.65
784	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	51,775.36	0.16
3,480	CDW CORP/DE	USD	324,579.60	1.03
3,700	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	237,466.00	0.75
2,408	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	345,210.88	1.10
3,066	CROWN HOLDINGS INC	USD	177,950.64	0.56
8,110	CSX CORP	USD	464,703.00	1.47
1	DELTA AIR LINES INC	USD	28.53	0.00
1,277	DECOM INC	USD	343,857.79	1.09
4,514	ELI LILLY & CO	USD	626,182.08	1.99
9,555	FACEBOOK INC - A	USD	1,593,774.00	5.06
9,441	FISERV INC	USD	896,800.59	2.85
3,017	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	435,141.91	1.38
5,041	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	343,997.84	1.09
2,320	HUMANA INC	USD	728,526.40	2.31
4,201	INTUIT INC	USD	966,230.00	3.07
2,639	LAM RESEARCH CORP	USD	633,360.00	2.01
1	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	45.46	0.00
1	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	189.55	0.00
2,154	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	387,978.48	1.23
12,887	MERCK & CO INC	USD	991,525.78	3.15
20,329	MICROSOFT CORP	USD	3,206,086.59	10.19
13,204	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	661,256.32	2.10
3,924	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	521,578.08	1.66
1,136	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	149,111.36	0.47
1,950	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	587,047.50	1.86
5,846	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	431,668.64	1.37
1,565	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	487,982.65	1.55
3,512	ROSS STORES INC	USD	305,438.64	0.97
2,261	SALESFORCE.COM INC	USD	325,538.78	1.03
13,369	SNAP INC - A	USD	158,957.41	0.50
1,870	S&P GLOBAL INC	USD	458,243.50	1.45
2,819	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	670,781.05	2.13
8,784	VISA INC - A	USD	1,415,278.08	4.49
			<b>29,911,254.57</b>	<b>94.93</b>
<b>Irsko</b>				
4,208	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	347,538.72	1.10
			<b>347,538.72</b>	<b>1.10</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
1	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	49.63	0.00
3,093	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	256,502.49	0.81
			<b>256,552.12</b>	<b>0.81</b>
<b>Velká Británie</b>				
881	AON PLC	USD	145,400.24	0.47
			<b>145,400.24</b>	<b>0.47</b>
			<b>30,660,745.65</b>	<b>97.31</b>
			<b>30,660,745.65</b>	<b>97.31</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
31,543.70	USD	28,274.40	EUR	08/04/2020	31,543.70	514.53
68,134.47	EUR	76,005.20	USD	08/04/2020	76,005.20	(1,232.40)
					<b>107,548.90</b>	<b>(717.87)</b>

Finanční deriváty celkem (717.87)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>30,660,745.65</b>	<b>97.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(717.87)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>415,720.19</b>	<b>1.32</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>433,328.51</b>	<b>1.37</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>31,509,076.48</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	174,329,877.71	Distribution N (EUR)	31/03/2020	EUR	438.91
	30/09/2019	USD	250,642,693.50		30/09/2019	EUR	555.13
	30/09/2018	USD	370,061,084.57		30/09/2018	EUR	508.69
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (USD)	31/03/2020	USD	1,398.76
					30/09/2019	USD	1,756.81
					30/09/2018	USD	1,716.22
Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	EUR	10,255.37	Distribution P (EUR)	31/03/2020	EUR	406.43
	30/09/2019	EUR	12,685.79		30/09/2019	EUR	517.63
	30/09/2018	EUR	11,423.44		30/09/2018	EUR	480.86
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	542.48	Distribution P (USD)	31/03/2020	USD	1,294.64
	30/09/2019	USD	666.77		30/09/2019	USD	1,637.53
	30/09/2018	USD	639.70		30/09/2018	USD	1,621.69
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	-	Distribution R (USD)	31/03/2020	USD	207.30
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	261.17
	30/09/2018	EUR	10,212.81		30/09/2018	USD	256.67
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	PLN	44,503.31	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	USD	240.02
	30/09/2019	PLN	55,335.62		30/09/2019	USD	299.90
	30/09/2018	PLN	53,783.68		30/09/2018	USD	297.64
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	EUR	465.01	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	230.52
	30/09/2019	EUR	574.20		30/09/2019	AUD	292.56
	30/09/2018	EUR	515.22		30/09/2018	AUD	293.57
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	EUR	429.60	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	3,047.93
	30/09/2019	EUR	534.08		30/09/2019	ZAR	3,845.59
	30/09/2018	EUR	485.72		30/09/2018	ZAR	3,821.95
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	467.76	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	251.78
	30/09/2019	USD	577.78		30/09/2019	EUR	320.22
	30/09/2018	USD	559.82		30/09/2018	EUR	329.37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	408.14	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	USD	223.56
	30/09/2019	EUR	511.87		30/09/2019	USD	280.93
	30/09/2018	EUR	511.97		30/09/2018	USD	281.92
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	USD	216.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	AUD	214.73
	30/09/2019	USD	266.90		30/09/2019	AUD	273.81
	30/09/2018	USD	256.67		30/09/2018	AUD	277.62
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	USD	434.56	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	ZAR	2,840.89
	30/09/2019	USD	538.11		30/09/2019	ZAR	3,601.06
	30/09/2018	USD	523.98		30/09/2018	ZAR	3,619.70
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	EUR	354.74	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2019	EUR	446.53		Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	264
	30/09/2018	EUR	448.52			30/09/2019	1,475
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	USD	277.00		30/09/2018	3,389	
	30/09/2019	USD	344.75	Capitalisation I (USD)	31/03/2020	13,271	
	30/09/2018	USD	339.07		30/09/2019	21,489	
Distribution I (USD)	31/03/2020	USD	4,377.62		30/09/2018	63,569	
	30/09/2019	USD	5,508.49				
	30/09/2018	USD	5,338.96				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	-	Distribution P (USD)	31/03/2020	4,673	
	30/09/2019	-		30/09/2019	5,171	
	30/09/2018	9		30/09/2018	6,576	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	1,297	Distribution R (USD)	31/03/2020	1,392	
	30/09/2019	1,498		30/09/2019	1,392	
	30/09/2018	2,180		30/09/2018	3,491	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	91,118	Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	31,488	
	30/09/2019	90,069		30/09/2019	33,750	
	30/09/2018	62,529		30/09/2018	27,738	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	18,471	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	14,912	
	30/09/2019	17,882		30/09/2019	13,684	
	30/09/2018	15,805		30/09/2018	16,556	
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	87,762	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	23,461	
	30/09/2019	97,420		30/09/2019	20,942	
	30/09/2018	123,667		30/09/2018	27,221	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	333	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1,169	
	30/09/2019	333		30/09/2019	967	
	30/09/2018	624		30/09/2018	84,258	
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	852	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	15,713	
	30/09/2019	1,058		30/09/2019	13,390	
	30/09/2018	1,336		30/09/2018	29,672	
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	19,162	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	10,715	
	30/09/2019	19,529		30/09/2019	13,428	
	30/09/2018	24,577		30/09/2018	20,987	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	13,169	
	30/09/2019	1,009		30/09/2019	11,761	
	30/09/2018	1,092		30/09/2018	13,459	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	14,468	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	11,153		Distribution I (USD)	16/12/2019 USD	133.90
	30/09/2018	16,515		Distribution N (EUR)	16/12/2019 EUR	13.50
Distribution I (USD)	31/03/2020	363	Distribution N (USD)	16/12/2019 USD	42.70	
	30/09/2019	47	Distribution P (EUR)	16/12/2019 EUR	12.65	
	30/09/2018	47	Distribution P (USD)	16/12/2019 USD	40.10	
Distribution N (EUR)	31/03/2020	24,570	Distribution R (USD)	16/12/2019 USD	6.35	
	30/09/2019	31,307	Distribution X (M) (USD)	03/03/2020 USD	0.45	
	30/09/2018	62,909	Distribution X (M) (USD)	04/02/2020 USD	0.45	
Distribution N (USD)	31/03/2020	336				
	30/09/2019	671				
	30/09/2018	406				
Distribution P (EUR)	31/03/2020	176				
	30/09/2019	224				
	30/09/2018	224				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.44
Distribution X (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/03/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/02/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/01/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/12/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/11/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2019	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/03/2020	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/02/2020	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/01/2020	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/12/2019	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/11/2019	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2019	ZAR	17.20				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2020	EUR	1.60				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/11/2019	EUR	2.05				
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2019	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2019	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2019	USD	0.45				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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



## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2020	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2020	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2020	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2020	2.31%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2.33%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2020	3.31%
Distribution I (USD)	31/03/2020	0.81%
Distribution N (EUR)	31/03/2020	0.45%
Distribution N (USD)	31/03/2020	0.45%
Distribution P (EUR)	31/03/2020	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2020	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2020	1.05%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2020	2.31%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	2.33%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	2.33%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2020	2.32%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2020	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2020	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2020	3.33%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020	73.90%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>170,843,857.06</b>
Akcie		170,843,857.06
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,685,531.23</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,13	<b>6,279,351.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>181,808,739.97</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,252,770.66)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,226,091.60)</b>
Měnové forwardy		(2,226,091.60)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,478,862.26)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>174,329,877.71</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
47,795	AFLAC INC	USD	1,636,500.80	0.94
19,884	APPLE INC	USD	5,056,302.36	2.90
55,659	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,550,295.38	1.46
36,349	ATMOS ENERGY CORP	USD	3,606,911.27	2.07
20,405	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2,788,955.40	1.60
110,889	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3,734,741.52	2.14
8,909	BLACKROCK INC - A	USD	3,919,692.73	2.25
175,529	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2,037,891.69	1.17
52,848	CERNER CORP	USD	3,328,895.52	1.91
55,646	CHEVRON CORP	USD	4,032,109.16	2.31
92,608	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,640,420.48	2.09
28,481	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,889,999.16	1.08
55,431	COMERICA INC	USD	1,626,345.54	0.93
48,338	CONOCOPHILLIPS	USD	1,488,810.40	0.85
13,571	DEERE & CO	USD	1,874,969.36	1.08
10,816	DUKE ENERGY CORP	USD	874,798.08	0.50
12,693	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	432,831.30	0.25
14,464	EDISON INTERNATIONAL	USD	792,482.56	0.45
91,336	EMERSON ELECTRIC CO	USD	4,352,160.40	2.50
9,982	EVERSOURCE ENERGY	USD	780,692.22	0.45
5,880	EXXON MOBIL CORP	USD	223,263.60	0.13
19,510	GENUINE PARTS CO	USD	1,313,608.30	0.75
7,924	HERSHEY CO/THE	USD	1,049,930.00	0.60
3,776	HOME DEPOT INC/THE	USD	705,016.96	0.40
37,553	HUBBELL INC - B	USD	4,308,831.22	2.47
64,292	JOHNSON & JOHNSON	USD	8,430,609.96	4.84
36,550	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,290,596.50	1.89
38,194	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,883,866.78	2.80
51,655	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,466,091.30	2.56
7,224	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	1,366,997.52	0.78
73,669	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	3,581,050.09	2.05
54,459	MICROSOFT CORP	USD	8,588,728.89	4.93
9,717	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	486,627.36	0.28
3,728	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	204,928.16	0.12
19,012	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	2,775,752.00	1.59
17,451	NORTHERN TRUST CORP	USD	1,316,852.46	0.76
14,494	NORTHWESTERN CORP	USD	867,176.02	0.50
47,600	ONE GAS INC	USD	3,980,312.00	2.28
23,408	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,032,516.64	1.17
16,396	PEPSICO INC	USD	1,969,159.60	1.13
105,119	PFIZER INC	USD	3,431,084.16	1.97
5,554	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	420,937.66	0.24
46,346	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	4,436,239.12	2.54
37,825	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4,160,750.00	2.39
41,773	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3,354,371.90	1.92
18,356	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1,544,473.84	0.89
39,513	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	2,965,845.78	1.70
11,669	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	415,533.09	0.24
52,357	SPIRE INC	USD	3,899,549.36	2.24
9,244	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	902,676.60	0.52
48,530	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4,849,602.90	2.78
29,550	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	911,322.00	0.52
31,152	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2,910,219.84	1.67
91,387	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,910,223.51	2.82

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
35,531	WALMART INC	USD	4,037,032.22	2.32
99,097	WELLS FARGO & CO	USD	2,844,083.90	1.63
40,279	WELLTOWER INC	USD	1,843,972.62	1.06
66,064	WEYERHAEUSER CO	USD	1,119,784.80	0.64
			<b>155,245,423.99</b>	<b>89.05</b>
<b>Irsko</b>				
45,746	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1,233,312.16	0.71
81,556	MEDTRONIC PLC	USD	7,354,720.08	4.22
			<b>8,588,032.24</b>	<b>4.93</b>
<b>Švýcarsko</b>				
31,270	CHUBB LTD	USD	3,492,546.30	2.00
27,162	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1,710,662.76	0.98
			<b>5,203,209.06</b>	<b>2.98</b>
<b>Jersey</b>				
63,442	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	971,931.44	0.56
			<b>971,931.44</b>	<b>0.56</b>
<b>Curacao</b>				
61,917	SCHLUMBERGER LTD	USD	835,260.33	0.48
			<b>835,260.33</b>	<b>0.48</b>
			<b>170,843,857.06</b>	<b>98.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 170,843,857.06 98.00**

### Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
6,078,981.10	USD	100,474,972.51 ZAR	08/04/2020	6,078,981.10	458,396.98
9,326,238.87	USD	37,471,585.97 PLN	08/04/2020	9,326,238.87	305,285.98
2,344,576.14	USD	3,796,897.22 AUD	08/04/2020	2,344,576.14	20,636.21
364,401.07	USD	330,049.02 EUR	08/04/2020	364,401.07	2,195.43
847,164.19	ZAR	47,140.63 USD	02/04/2020	47,140.63	292.98
5,252.62	USD	8,533.91 AUD	02/04/2020	5,252.62	29.44
1,979.62	USD	35,575.81 ZAR	02/04/2020	1,979.62	(12.31)
245,370.42	AUD	150,338.46 USD	01/04/2020	150,338.46	(159.55)
4,581,247.20	ZAR	261,017.42 USD	01/04/2020	261,017.42	(4,508.62)
794,586.88	EUR	883,931.82 USD	08/04/2020	883,931.82	(11,928.49)
9,624,163.97	AUD	6,159,774.27 USD	08/04/2020	6,159,774.27	(269,180.53)
95,994,440.78	PLN	24,457,958.53 USD	08/04/2020	24,457,958.53	(1,348,145.94)
211,244,044.50	ZAR	13,196,014.79 USD	08/04/2020	13,196,014.79	(1,378,993.18)
				<b>63,277,605.34</b>	<b>(2,226,091.60)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(2,226,091.60)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>170,843,857.06</b>	<b>98.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,226,091.60)</b>	<b>(1.28)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,685,531.23</b>	<b>2.69</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,026,581.02</b>	<b>0.59</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>174,329,877.71</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2020	USD	216,043,988.85
	30/09/2019	USD	233,889,449.29
	30/09/2018	USD	121,073,628.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020	USD	4,856.40
	30/09/2019	USD	5,487.49
	30/09/2018	USD	5,160.07
Capitalisation P (USD)	31/03/2020	USD	240.50
	30/09/2019	USD	272.32
	30/09/2018	USD	257.11
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020	USD	4,937.41
	30/09/2019	USD	5,558.91
	30/09/2018	USD	5,189.89
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2020	USD	241,607.84
	30/09/2019	USD	271,816.36
	30/09/2018	USD	253,391.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		21,330
	30/09/2019		15,687
	30/09/2018		7
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		32
	30/09/2019		32
	30/09/2018		32
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020		21,747
	30/09/2019		25,120
	30/09/2018		21,220
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2020		21
	30/09/2019		30
	30/09/2018		43
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2020		0.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2020		1.30%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2020		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2020		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2020		141.09%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent metodou (viz poznámka 15).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2020

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>208,848,021.45</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		208,848,021.45
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>374,680.10</b>
Měnové forwardy		374,680.10
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,235,110.60</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>681,092.14</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>4,731,445.56</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>224,870,349.85</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,13	<b>(8,632,780.68)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(193,580.32)</b>
Futures		(193,580.32)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,826,361.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>216,043,988.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1,713,423.60	0.79	334,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	302,179.63	0.14
1,515,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/01/2027	USD	1,506,836.42	0.70	640,000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	595,164.63	0.28
500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	499,121.98	0.23	1,515,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1,230,485.36	0.57
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	743,582.37	0.34	1,250,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	834,743.54	0.39
1,584,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,560,342.07	0.72	100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	68,958.74	0.03
1,017,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 9.750% 15/07/2027	USD	957,725.86	0.44	1,528,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,032,547.36	0.48
910,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	587,563.85	0.27	2,495,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	1,208,838.63	0.56
915,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	587,296.83	0.27	1,220,000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	1,206,335.95	0.56
650,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	458,224.41	0.21	600,000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	566,262.32	0.26
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	649,134.13	0.30	1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	988,318.83	0.46
1,745,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	782,235.50	0.36	1,750,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1,202,722.87	0.56
926,000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	811,087.84	0.38	1,315,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1,170,563.54	0.54
3,015,000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	3,046,329.89	1.41	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0.00	0.00
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	810,799.89	0.38	150,000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0.00	0.00
2,000,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	1,822,661.06	0.84	450,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	109,398.95	0.05
2,634,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,441,751.08	1.13	770,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	161,475.96	0.07
225,000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0.00	0.00	464,000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	112,460.36	0.05
450,000	CB T-MOBILE USA 5.375% 15/04/2027	USD	0.00	0.00	2,898,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	2,810,867.46	1.30
1,250,000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0.00	0.00	1,000,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,084,772.31	0.50
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	126,683.08	0.06	3,570,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3,767,635.81	1.75
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	740,056.35	0.34	95,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	100,371.56	0.05
6,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	6,088,974.13	2.83	893,000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	892,045.84	0.41
1,110,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,033,316.15	0.48	435,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	434,537.03	0.20
350,000	CENTENE CORP 4.750% 15/01/2025	USD	353,995.42	0.16	1,230,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,218,424.70	0.56
1,815,000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	1,868,855.77	0.87	2,275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2,269,674.79	1.05
575,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	138,635.30	0.06	740,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	648,075.20	0.30
2,075,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	508,257.74	0.24	550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	524,206.98	0.24
375,000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	363,692.22	0.17	1,325,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1,154,442.34	0.53
1,250,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1,250,293.91	0.58	900,000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	883,271.49	0.41
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	224,440.97	0.10	750,000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	729,264.12	0.34
2,535,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2,189,818.53	1.01	1,273,000	IQUIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,278,215.44	0.59
3,220,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	3,061,568.92	1.42	600,000	IQUIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	645,182.51	0.30
950,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	890,222.18	0.41	1,200,000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	898,790.54	0.42
2,790,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2,596,319.62	1.20	1,000,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	907,633.27	0.42
2,750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1,710,341.71	0.79	375,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	376,074.45	0.17
840,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	748,210.88	0.35	742,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	634,452.57	0.29
1,195,000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	1,129,364.83	0.52	1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,457,478.81	0.67
670,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.000% 15/03/2027	USD	580,201.24	0.27	200,000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	199,696.08	0.09
575,000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 6.000% 15/06/2025	USD	526,493.39	0.24	2,250,000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	2,160,660.29	1.00
933,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	662,666.24	0.31	1,275,000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1,274,811.27	0.59
600,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	590,332.27	0.27	450,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	454,105.28	0.21
45,000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	44,092.08	0.02	675,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	677,921.23	0.31
					987,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	792,767.89	0.37
					1,740,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1,476,390.56	0.68
					750,000	MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II LLC / MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II FINANCE INC 7.875% 01/10/2022	USD	480,609.59	0.22
					265,000	MSCI INC 4.000% 15/11/2029	USD	263,186.04	0.12
					2,305,000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	2,289,511.83	1.06
					1,517,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1,485,289.28	0.69
					350,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	382,188.73	0.18
					734,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	787,430.57	0.36
					805,000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	790,786.11	0.37
					1,700,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1,719,991.27	0.80

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,367,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	2,313,380.63	1.07	1,500,000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC 5.875% 15/06/2027	USD	1,393,980.45	0.65
1,340,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	1,278,640.10	0.59	425,000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	376,694.28	0.17
400,000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	393,547.22	0.18	2,485,000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	2,246,389.93	1.04
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	855,115.25	0.40	320,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	306,107.56	0.14
360,000	NRG ENERGY INC 4.450% 15/06/2029	USD	357,990.85	0.17	3,250,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3,106,005.53	1.44
735,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	756,744.79	0.35	175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	170,604.00	0.08
110,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	111,463.87	0.05	975,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	997,555.24	0.46
2,056,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,522,959.75	0.70	2,900,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	3,018,804.65	1.40
1,130,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1,038,407.97	0.48	425,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	437,398.68	0.20
1,425,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	1,082,706.48	0.50	1,250,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	1,312,638.98	0.61
830,000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	585,203.00	0.27	970,000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	872,427.33	0.40
390,000	PERFORMANCE FOOD GROUP INC 5.500% 15/10/2027	USD	361,683.22	0.17	1,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.875% 15/01/2028	USD	1,465,420.04	0.68
1,569,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1,562,915.76	0.72	700,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	560,043.25	0.26
1,125,000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	1,060,530.04	0.49	500,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	403,768.32	0.19
2,250,000	PISCES MIDCO INC 8.000% 15/04/2026	USD	1,946,818.78	0.90	1,500,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	1,207,638.41	0.56
1,525,000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1,550,847.18	0.72	810,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	494,101.74	0.23
410,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	401,963.86	0.19	1,519,000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	833,516.10	0.39
855,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	841,167.53	0.39	175,000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	100,787.11	0.05
1,000,000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	1,007,882.62	0.47	838,000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	615,066.47	0.28
1,275,000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	1,232,042.01	0.57	2,619,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	605,026.03	0.28
1,690,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,665,135.60	0.77				<b>170,707,269.81</b>	<b>79.02</b>
460,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	453,391.30	0.21	<b>Lucembursko</b>				
1,260,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	1,317,799.10	0.61	450,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	440,413.49	0.20
1,000,000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	1,061,954.33	0.49	595,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	576,301.57	0.27
1,750,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 15/07/2021 FRN	USD	1,702,871.68	0.79	330,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	295,932.07	0.14
1,713,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1,529,102.03	0.71	750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	792,743.83	0.37
1,620,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,468,874.75	0.68	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	174,328.28	0.08
620,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	630,264.66	0.29	1,510,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1,463,099.28	0.68
753,000	SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUNDING CORP 4.750% 15/02/2028	USD	648,063.52	0.30	750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	63,695.71	0.03
333,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	331,768.79	0.15	250,000	INTELSAT CONNECT FINANCE SA 9.500% 15/02/2023	USD	92,406.59	0.04
200,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	202,893.24	0.09	1,600,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	1,047,178.21	0.48
375,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	381,480.01	0.18	2,000,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	1,957,169.66	0.90
2,600,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	2,652,271.21	1.23	660,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	342,413.91	0.16
1,050,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	1,033,660.57	0.48				<b>7,245,682.60</b>	<b>3.35</b>
2,500,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.375% 15/11/2029	USD	2,289,619.63	1.06	<b>Kanada</b>				
100,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.25% 15/01/2028	USD	94,392.72	0.04	3,750,000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	3,951,999.35	1.82
915,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	922,676.97	0.43	110,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	104,139.29	0.05
380,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	370,514.78	0.17	110,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	104,120.07	0.05
1,465,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,672,338.37	0.77	167,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	172,087.23	0.08
375,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	496,239.47	0.23	1,300,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,237,170.09	0.57
5,090,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	5,249,308.40	2.44	1,255,000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	1,185,877.08	0.55
450,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	498,000.61	0.23	530,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	383,187.22	0.18
600,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	660,264.29	0.31				<b>7,138,580.33</b>	<b>3.30</b>
1,000,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	767,521.75	0.36	<b>Nizozemsko</b>				
575,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	507,726.06	0.24	1,500,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,489,556.83	0.70
1,485,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1,117,102.67	0.52	950,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	934,355.45	0.43
2,500,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	1,325,495.63	0.61	807,000	OCI NV 3.125% 01/11/2024	EUR	780,087.39	0.36
2,846,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	2,341,012.85	1.08	442,000	OCI NV 5.250% 01/11/2024	USD	418,284.61	0.19
1,600,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	1,327,893.73	0.61	1,125,000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1,167,991.21	0.54
65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	55,476.46	0.03	500,000	ZIGGO BOND CO BV 5.125% 28/02/2030	USD	482,701.20	0.22
					1,439,000	ZIGGO BV 5.500% 15/01/2027	USD	1,438,703.91	0.67
								<b>6,711,680.60</b>	<b>3.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,593,000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,669,358.75	0.77
425,000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	181,729.96	0.08
2,070,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	1,658,245.33	0.77
1,145,000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	962,661.76	0.45
			<b>4,471,995.80</b>	<b>2.07</b>
<b>Velká Británie</b>				
575,000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	467,953.15	0.22
1,095,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.375% 01/04/2025	USD	1,107,154.50	0.52
650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	568,078.63	0.26
228,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	204,788.71	0.09
675,000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	660,519.68	0.31
660,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	724,634.21	0.34
201,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	245,832.01	0.11
100,000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	118,710.01	0.05
			<b>4,097,670.90</b>	<b>1.90</b>
<b>Francie</b>				
100,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	100,408.54	0.05
429,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	440,360.10	0.20
600,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	593,508.03	0.27
1,400,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	1,214,664.26	0.57
			<b>2,348,940.93</b>	<b>1.09</b>
<b>Jersey</b>				
2,275,000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1,823,944.05	0.84
			<b>1,823,944.05</b>	<b>0.84</b>
<b>Dánsko</b>				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,525,921.49	0.71
			<b>1,525,921.49</b>	<b>0.71</b>
<b>Itálie</b>				
849,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	930,629.59	0.43
			<b>930,629.59</b>	<b>0.43</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
340,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	334,314.14	0.15
500,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	455,975.93	0.21
			<b>790,290.07</b>	<b>0.36</b>
<b>Irsko</b>				
610,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	733,992.99	0.34
			<b>733,992.99</b>	<b>0.34</b>
<b>Německo</b>				
375,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	321,422.29	0.15
			<b>321,422.29</b>	<b>0.15</b>
			<b>208,848,021.45</b>	<b>96.67</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>208,848,021.45</b>	<b>96.67</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
27,509,897.86 USD	24,715,893.49 EUR	03/04/2020	27,509,897.86	389,629.88
1,153,436.27 USD	902,835.00 GBP	03/04/2020	1,153,436.27	33,951.95
65,800.43 GBP	79,471.02 USD	03/04/2020	79,471.02	2,119.25
4,666,023.13 EUR	5,170,957.18 USD	03/04/2020	5,170,957.18	(51,020.98)
			<b>33,913,762.33</b>	<b>374,680.10</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(31)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	4,599,134.27	25,170.91
(23)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4,353,591.66	61,577.67
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1,109,375.00	(103,125.00)
(30)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	4,160,625.00	(177,203.90)
			<b>14,222,725.93</b>	<b>(193,580.32)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>181,099.78</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2020

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>208,848,021.45</b>	<b>96.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>181,099.78</b>	<b>0.08</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,235,110.60</b>	<b>4.74</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,220,242.98)</b>	<b>(1.49)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>216,043,988.85</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## Poznámky k finančním výkazům

### 1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d’Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších změn.

Zakladací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I 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.
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“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, 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 U Hedged*	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. Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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.
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.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
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 dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

\*Cílem hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

### Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. březnu 2020 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2020
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	7,534,696.96 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	83,586,577.10 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	89,137,042.33 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	170,240,147.36 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	5,393,128.60 USD

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2020
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2,360,565.99 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	52,013,974.32 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	25,072,667.60 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	17,920,593.20 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) Absolute Return Bond	11,859,251.84 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	35,545,176.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	51,534,230.19 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	29,257,374.82 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	67,150,575.92 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	260,791.55 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	200,057.96 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European Real Estate	314,638.50 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Dividend	720,643.68 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	708,430.80 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	930,453.21 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Real Estate	350,243.05 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Dividend	365,361.33 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých fondů bez eliminace případných křížových investic. K 31. březnu 2020 představují křížové investice fondu částku 617,554,108.38 EUR resp. 2.34% kombinované čisté hodnoty aktiv.

### Změny

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.

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 změnily svou referenční měnu z USD na EUR.

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.

Dne 29. ledna 2020 byl založen podfond NN (L) Corporate Green Bond (1. výpočet NAV 30. ledna 2020).

### COVID-19 a plán zabezpečení kontinuity procesů

Na konci prvního čtvrtletí 2020 zasáhla svět pandemie COVID-19. Její dopad na finanční trhy byl významný jak z hlediska cen dluhopisů a akcií, tak z hlediska volatility finančního trhu. Akciové trhy byly pod silným tlakem a hlavní úrokové sazby i ceny ropy výrazně poklesly.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Posouzení skutečného ekonomického dopadu je stále obtížné, je však pravděpodobné, že tato krize bude mít významný dopad na hospodářský růst a první známky tohoto dopadu jsou již patrné. Délka a rozsah zpomalení hospodářského růstu i načasování a tempo jeho zotavení zůstávají nejasné, protože pandemie COVID-19 stále trvá.

Vlády a centrální banky zavádějí opatření jejichž efektivitu uvidíme teprve v budoucnosti. Nelze tedy vyloučit další volatilitu finančního trhu. NN IP používá aktivní proces řízení rizik a portfolia, v rámci nějž denně hodnotí tržní a likviditní rizika, aby v případě potřeby ihned upravila portfolio. Kromě toho neustále monitoruje dodržování pokynů stanovených v prospektu i regulačních předpisů. V případě potřeby jsou přijata zmírňující opatření. Současné procesy jsou považovány za dostatečně účinné k zajištění nepřetržitého efektivního řízení portfolia.

NN IP aktivovala plán zabezpečení kontinuity všech procesů. Rozšířili jsme IT infrastrukturu, aby mohla většina našich zaměstnanců pracovat bez problémů z domova a měla přístup ke všem systémům. NN IP i za těchto okolností nadále spravuje portfolia, přičemž nedochází k žádným závažným negativním dopadům na náš rámec provozní kontroly. Neexistuje žádný důvod, proč by současná krize měla mít negativní dopad na životaschopnost fondu nebo investičního manažera.

### Vývoj trhu

Portfolio manažeři NN IP neustále sledují a vyhodnocují aktuální dění, aby včas reagovali na měnící se tržní podmínky. Činí tak s podporou týmu interdisciplinárních specialistů. Tento tým pravidelně testuje efektivitu zavedených opatření s cílem minimalizovat transakční náklady. Děláme vše proto, abychom hájili zájmy našich klientů.

## 2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

### Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek ve finančních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Ke dni 31. března 2020 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.0304	AED	1 EUR =	0.8849	GBP	1 EUR =	3.7729	PEN
	1.7927	AUD		8.5047	HKD		55.8061	PHP
	93.2663	BDT		360.7051	HUF		4.5574	PLN
	5.6910	BRL		17,896.1490	IDR		3.9951	QAR
	1.5618	CAD		3.8815	ILS		4.8320	RON
	1.0616	CHF		83.0083	INR		85.7323	RUB
	935.2081	CLP		118.4536	JPY		10.8712	SEK
	7.7775	CNH		115.2661	KES		1.5623	SGD
	7.7829	CNY		1,335.7373	KRW		36.0090	THB
	4,454.9450	COP		25.7407	MXN		7.2312	TRY
	27.3965	CZK		4.7401	MYR		33.1825	TWD
	1.9558	DEM		418.6010	NGN		1.0973	USD
	7.4622	DKK		11.5222	NOK		19.5969	ZAR
	17.2707	EGP		1.8508	NZD			

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

1 JPY =	0.2313	CZK						
	0.0084	EUR						
	0.0385	PLN						
	0.0093	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.9114	EUR	1 USD =	3.4386	PEN
	64.3900	ARS		0.8065	GBP		50.8600	PHP
	1.6339	AUD		5.7200	GHS		4.1535	PLN
	5.1866	BRL		7.7509	HKD		3.6410	QAR
	1.4234	CAD		328.7355	HUF		4.4038	RON
	0.9676	CHF		16,310.0000	IDR		78.1338	RUB
	852.3200	CLP		3.5375	ILS		9.9077	SEK
	7.0882	CNH		75.6513	INR		1.4239	SGD
	7.0931	CNY		107.9550	JPY		32.8175	THB
	4,060.1000	COP		1,217.3500	KRW		6.5903	TRY
	24.9684	CZK		23.4593	MXN		30.2415	TWD
	1.7825	DEM		4.3200	MYR		43.0000	UYU
	6.8008	DKK		381.5000	NGN		17.8600	ZAR
	54.1600	DOP		10.5010	NOK			
	15.7400	EGP		1.6868	NZD			

### Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Nekotované převoditelné cenné papíry a převoditelné cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném regulovaném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

Dluhopisy (včetně ABS) jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. Tyto dluhopisy oceněné v hrubé ceně jsou v portfoliu označeny hvězdičkou.

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;

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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.

### 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.

Čisté kladné reálné hodnoty (fair value) finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a čisté 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.

### 3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investor upisuje nebo odkupuje akcie v podfondu nemusí zcela odrážet obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které musí investiční manažer provádět, aby kompenzoval přítoky a odtoky hotovosti související s těmito úpisy nebo odkupy.

K minimalizaci tohoto dopadu lze použít oceňovací mechanismus Swinging Single Pricing (SSP), který umožňuje kompenzovat očekávané transakční náklady vyplývající z rozdílu mezi přílivem a odlivem kapitálu. Pokud v kterýkoli den ocenění celkové čisté transakce s akciemi v podfondu překročí předem stanovenou prahovou hodnotu, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena přičtením resp. odečtením předem stanovené částky, tzv. swing faktoru, s cílem kompenzovat očekávané transakční náklady spojené s čistými přílivy nebo odlivy kapitálu. Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví představenstvo na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii.

Stanovené prahové hodnoty a swing faktory jsou pravidelně přezkoumávány a v případě potřeby upraveny. 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%. Stanovení prahové hodnoty u jednotlivých podfondů však neznamená, že daný podfond mechanismus SSP skutečně uplatňuje. Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

K 31. březnu 2020 byl swing faktor použit u následujících podfondů:

- NN (L) Asian Debt (Hard Currency),
- NN (L) Belgian Government Bond,
- NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency),
- NN (L) Energy,
- NN (L) Global Sustainable Equity,
- NN (L) US Credit.

Podfondy, které ve vykazovaném období uzavřeném k 31. březnu 2020 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Absolute Return Bond	0.50%	1.00%	1.04%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	1.00%	0.24%	0.32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0.25%	1.00%	1.00%
NN (L) Asian High Yield	0.25%	1.40%	1.40%
NN (L) Banking & Insurance	2.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Belgian Government Bond	0.50%	0.12%	0.16%
NN (L) Climate & Environment	2.00%	0.34%	0.30%
NN (L) Emerging Europe Equity	0.50%	0.38%	0.37%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	0.50%	1.00%	1.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.25%	1.20%	1.20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	0.50%	1.20%	1.20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	0.50%	1.00%	1.04%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	0.50%	1.20%	1.12%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	0.50%	1.20%	1.12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.24%	0.31%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.24%	0.31%
NN (L) Energy	2.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Euro Credit	0.50%	0.68%	0.64%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.24%	0.12%
NN (L) Euro Fixed Income	0.50%	0.32%	0.32%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.24%	0.12%
NN (L) Euro Long Duration Bond	0.50%	0.32%	0.32%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	0.50%	0.68%	0.64%
NN (L) Euromix Bond	0.50%	0.12%	0.16%
NN (L) European ABS	0.50%	0.68%	0.64%
NN (L) European Equity	2.00%	0.26%	0.11%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.26%	0.11%
NN (L) European High Yield	0.50%	1.20%	1.20%
NN (L) European Participation Equity	1.00%	1.00%	1.00%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.39%	0.24%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.26%	0.11%
NN (L) First Class Multi Asset	0.50%	0.16%	0.09%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	0.50%	0.16%	0.11%
NN (L) First Class Yield Opportunities	0.50%	1.00%	0.96%
NN (L) Food & Beverages	1.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	1.20%	1.20%
NN (L) Global Bond Opportunities	0.50%	0.36%	0.40%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisů	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Global Convertible Bond	0.50%	1.20%	1.20%
NN (L) Global Convertible Opportunities	0.50%	1.20%	1.20%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.34%	0.30%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Global High Yield	0.50%	1.40%	1.36%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	0.50%	0.16%	0.16%
NN (L) Global Real Estate	1.00%	0.20%	0.19%
NN (L) Global Sustainable Equity	1.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Greater China Equity	2.00%	0.28%	0.33%
NN (L) Green Bond	0.50%	0.68%	0.64%
NN (L) Green Bond Short Duration	0.50%	0.68%	0.64%
NN (L) Health & Well-being	2.00%	0.34%	0.30%
NN (L) Health Care	1.00%	0.14%	0.10%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.13%	0.13%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	2.00%	0.10%	0.10%
NN (L) Smart Connectivity	1.00%	0.34%	0.30%
NN (L) US Credit	0.50%	0.60%	0.60%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.12%	0.12%
NN (L) US Factor Credit	0.50%	1.00%	1.04%
NN (L) US Growth Equity	2.00%	0.12%	0.12%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.12%	0.12%
NN (L) US High Yield	0.50%	1.40%	1.60%

**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 vyplácejí 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)

K 31. březnu 2020 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	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	-	1.50	1.50	0.00	-
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) Climate & Environment	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(1)</sup>	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	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	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	-	-	-	-

## 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 (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	-	0.36	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(2)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	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	-	-
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 Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(3)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	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
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	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	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) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20 **	-	0.60	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(4)</sup>	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	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

\* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

\*\* u této zajištěné třídy akcií byly sazby obhospodařovatelského poplatku následující: 0.30% od 11. listopadu 2019 do 30. listopadu 2019 a 1.20% od 1. prosince 2019.

(1) Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

(2) Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(3) Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(4) Podfond North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 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 B.V. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) Absolute Return Bond	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V., American Century Investment Management Inc
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
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 North America LLC
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 North America LLC

## 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. března 2020 jsou skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Absolute Return Bond	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(1)</sup>	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
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	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) Euro 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	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(2)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.20	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
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 Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(3)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
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

## 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) 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	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	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) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	1.20 ****	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(4)</sup>	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

\* u této třídy akcií je účtován distribuční příspěvek ve výši 1.00% ročně.

\*\* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

\*\*\* u této třídy akcií existují dvě různé sazby fixního servisního poplatku: pro kapitalizační akcie - 0.15% a pro distribuční akcie - 0.08%.

\*\*\*\* pro tuto zajištěnou třídu akcií byly sazby fixního servisního poplatku následující: 1.20% od 11. listopadu 2019 do 30. listopadu 2019 a 0.30% od 1. prosince 2019.

(1) Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

(2) Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(3) Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(4) Podfond North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 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 tříd akcií bude uplatněn u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. 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 31. března 2020 činil poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií 0.021%.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 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 vyplacen na konci účetního období. Dojde-li v průběhu účetního období k odkupu akcií, je vzniklý nárok vyplacen na konci příslušného účetního období, pokud příslušná třída akcií podfondu překoná nejvyšší hodnotu cíle překonání výkonnosti a odpovídající HWM. U akcií upsaných během účetního období není období před úpisem zahrnuto do výpočtu výkonnostní odměny.

Výkonnostní odměna se vypočítá na základě principu historického maxima HWM, tzn. pokud hodnota čistých aktiv na akcii příslušné třídy akcií přesáhne hodnotu čistých aktiv na akcii na konci všech předchozích účetních období, ve kterých vznikl nárok na výkonnostní odměnu. V případě, že nevznikl žádný nárok na výkonnostní odměnu, HWM se rovná počáteční ceně příslušné třídy akcií nebo zůstane beze změny, pokud nárok na výkonnostní odměnu v předchozích letech vznikl.

V žádném případě nebudou příslušné třídy akcií připisovat negativní výkonnostní odměnu za účelem kompenzace snížení hodnoty nebo nedostatečné výkonnosti. Společnost neuplatňuje princip rovnocenného dělení mezi akcionáři při výpočtu výkonnostní odměny. Představenstvo může u třídy akcií, která uplatňuje výkonnostní odměnu, uzavřít úpisy, přičemž odkupy budou i nadále povoleny.

V takovém případě může být k novým úpisům nabízena nová třída akcií s HWM, která se rovná počáteční ceně příslušné nové třídy akcií.

Výkonnostní odměna se vypočítává a připisuje vždy v den ocenění.

Za období uzavřené k 31. březnu 2020 byla za výkonnost podfondu NN (L) Absolute Return Bond účtována výkonnostní odměna ve výši 5.16 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 způsobitelných aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

V případě křížových investic nebo investic do akcií resp. podílových listů jiných SKIPCP resp. jiných SKI, které jsou spravovány přímo nebo na základě pověření správcovskou společností (dále jen „fondy NNIP“), nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Absolute Return Bond	EUR	1,396.00	0.52
NN (L) Alternative Beta	USD	21,210.00	1.30
NN (L) Asia Income	USD	384,297.00	36.28
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4,205.00	0.16
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	40,670.35	11.16
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	191.00	0.12
NN (L) Climate & Environment	EUR	130,685.54	36.40
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond <sup>(1)</sup>	EUR	1,743.00	0.10
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	46,920.96	19.22

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	638.00	0.10
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	58,912.00	0.22
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	28,720.90	2.32
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	16,439.46	2.58
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	73,200.45	6.42
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	174,650.34	29.18
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	898,150.26	47.86
NN (L) Energy	USD	57,014.52	13.14
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	72.00	0.04
NN (L) Euro Credit	EUR	4,357.00	0.10
NN (L) EURO Equity	EUR	336,241.84	16.86
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	36,422.00	0.58
NN (L) Euro High Dividend	EUR	1,743,033.97	45.54
NN (L) Euro Income	EUR	34,850.90	13.72
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	13,046.00	0.32
NN (L) Euro Short Duration	EUR	805.00	0.06
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	2,738.00	0.06
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2,313.00	0.10
NN (L) Euromix Bond	EUR	2,774.00	0.14
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(2)</sup>	EUR	63,804.65	50.54
NN (L) European Equity	EUR	218,224.37	24.92
NN (L) European High Dividend	EUR	518,192.40	36.04
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	76,330.10	16.32
NN (L) European Real Estate	EUR	283,058.45	29.96
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	219,751.06	11.62
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	530,659.98	10.94
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	126,606.34	16.00
NN (L) First Class Protection	EUR	3,653.00	0.96
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	8,874.00	0.38
NN (L) Food & Beverages	USD	81,528.37	5.70
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4,332.00	0.24
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	17,171.00	3.70
NN (L) Global Convertible Bond	USD	297.00	0.04
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	4.00	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(3)</sup>	USD	38,044.15	13.58
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	127,596.37	8.38
NN (L) Global High Dividend	EUR	89,392.53	4.00
NN (L) Global High Yield	EUR	2,015.00	0.02
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7,036.00	0.88
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	3,304.00	0.58
NN (L) Global Real Estate	EUR	121,894.18	6.14
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	533,183.89	5.62

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) Greater China Equity	USD	255,912.00	33.64
NN (L) Green Bond	EUR	7,822.00	0.16
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	1,112.00	0.22
NN (L) Health & Well-being	EUR	163,574.10	27.98
NN (L) Health Care	USD	72,427.03	5.64
NN (L) Japan Equity	JPY	12,304,967.00	10.02
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	185,695.00	17.00
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	203.00	0.72
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity <sup>(4)</sup>	USD	4,535.12	3.22
NN (L) Smart Connectivity	EUR	231,510.01	27.08
NN (L) US Credit	USD	41,165.00	0.44
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	110,720.00	2.78
NN (L) US Factor Credit	USD	698.00	0.30
NN (L) US Growth Equity	USD	15,543.00	5.42
NN (L) US High Dividend	USD	28,828.00	2.28
NN (L) US High Yield	USD	898.00	0.08

(1) Podfond NN (L) Corporate Green Bond byl založen 29. ledna 2020.

(2) Podfond NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(3) Podfond NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 2019.

(4) Podfond North America Enhanced Index Sustainable Equity byl založen 1. října 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.

## 11- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo na hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

## 12- 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. Dne 29. listopadu 2018 vydal odvolací soud v Bruselu 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 nicméně podal odvolání k nejvyššímu soudu Belgie. Na zahájení soudního řízení se stále čeká.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 13- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Společnost za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2020 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Citigroup	Hotovost	EUR	5,110,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>5,110,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Absolute Return Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(370,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(370,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Hotovost	USD	(3,310,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,129,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(6,440,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(80,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(80,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(19,999.97)
	Société Générale	Hotovost	USD	(720,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(899,999.97)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	20,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(5,650,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>(5,630,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,920,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,920,000.00)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	State Street Bank	Hotovost	USD	(930,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(930,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(170,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(170,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Barclays	Hotovost	USD	7,990,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	6,990,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	1,240,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	3,650,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	5,530,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(582,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(380,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	1,020,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(135,649,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(110,191,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	280,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	(1,450,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(440,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(560,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(290,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(380,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(530,000.01)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	90,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	500,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,790,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(4,570,000.01)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Barclays	Hotovost	USD	(1,230,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(60,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(710,000.01)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(1,319,999.99)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(348,712.02)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(30,000.01)
	Société Générale	Hotovost	USD	490,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(300,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(3,798,712.03)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	300,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	190,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	(100,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	(750,000.01)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(260,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(690,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(699,999.99)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	1,620,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(300,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,630,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(2,320,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Hotovost	USD	220,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	110,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>330,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(550,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(550,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,187,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,187,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	290,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	460,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	590,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	620,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	250,000.00
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>1,060,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) EURO Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,366,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,366,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,340,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,420,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	1,360,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	780,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	950,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,219,999.99)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	750,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>5,380,000.01</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	BNP Paribas	Hotovost	EUR	900,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	220,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	480,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(350,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	270,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,520,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	470,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	830,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	160,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	640,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(250,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>1,850,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	150,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	230,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(100,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>110,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European ABS	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	340,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	2,460,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>2,800,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(350,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(350,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(704,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(704,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(440,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(370,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	264,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>(546,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	2,900,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	280,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	3,950,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(390,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,770,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	4,070,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(4,098,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>8,482,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Citigroup	Hotovost	EUR	590,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	650,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	170,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(241,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>1,169,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	890,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	7,610,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	440,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(1,360,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(40,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,320,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	460,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(820,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,151,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>8,319,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(90,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(90,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,250,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,250,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	350,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,100,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(1,440,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(2,320,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(2,240,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	1,120,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	1,070,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	1,190,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(342,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(2,062,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	Société Générale	Hotovost	USD	640,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>640,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Citigroup	Hotovost	USD	(620,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	40,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	3,820,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(12,669,999.99)
	<b>Celkem</b>			<b>(9,429,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	(1,564,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,564,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	80,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(6,944,000.01)
	<b>Celkem</b>			<b>(6,864,000.01)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,270,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(2,829,999.97)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(120,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(360,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	190,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	290,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(370,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	100,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(25,483,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(27,322,999.97)</b>

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
	Barclays	Hotovost	EUR	410,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	290,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(640,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(760,000.01)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(310,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	600,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	520,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	429,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>528,999.99</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(10,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(10,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(933,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(933,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	Barclays	Hotovost	EUR	480,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>480,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	570,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	786,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,356,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(540,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(540,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	(147,932,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(147,932,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	(600,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	320,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(1,290,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(40,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	12,510,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,370,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>8,529,999.99</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(10,280,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(10,280,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,290,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,290,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Factor Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(340,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(290,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(630,000.00)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,960,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,960,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	Citigroup	Hotovost	USD	590,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>590,000.00</b>

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.  
Obdrženy hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

**14- NAŘÍZENÍ O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ**

Nařízení o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transaction Regulation – dále jen „SFTR“) zavádí požadavky na podávání zpráv o obchodech zajišťujících financování (Securities Financing Transactions – dále jen „SFT“) a o swapech veškerých výnosů v rámci zvýšení transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití finančních nástrojů.

Obchod zajišťující financování (SFT) je definován v čl. 3 odst. 11 SFTR jako:

- repo resp. reverzní repo obchod;
- půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- maržový obchod.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držel fond ke dni 31. března 2020 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

**Obecné údaje**

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 31. března 2020:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	3,800,740.46	0.75	0.80
NN (L) Asian High Yield	Securities lending	USD	3,896,532.45	2.03	2.11
NN (L) Emerging Europe Equity	Securities lending	EUR	314,550.73	1.04	1.06
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	51,852,759.74	1.25	1.43
NN (L) EURO Equity	Securities lending	EUR	7,479,171.54	3.13	3.15
NN (L) Euro Income	Securities lending	EUR	1,343,250.51	4.06	4.09
NN (L) European High Dividend	Securities lending	EUR	3,422,164.90	1.68	1.72
NN (L) European High Yield	Securities lending	EUR	3,470,829.04	3.29	3.36
NN (L) First Class Yield Opportunities	Securities lending	EUR	1,234,924.25	0.30	0.31
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	1,149,557.46	0.49	0.54
NN (L) Global High Dividend	Securities lending	EUR	5,195,081.34	1.63	1.64
NN (L) Global High Yield	Securities lending	EUR	33,221,689.01	2.20	2.39
NN (L) US High Yield	Securities lending	USD	1,094,694.72	0.51	0.52

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2020:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Total return swaps	USD	(11,194,120.99)	(7.60)
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Total return swaps	USD	126,716.79	0.18
NN (L) Euro Fixed Income	Total return swaps	EUR	(1,425,587.14)	(0.13)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total return swaps	EUR	44,013.04	0.07
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total return swaps	USD	24,719,780.66	11.49

### Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřené k 31. březnu 2020 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

### Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. března 2020:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	French Government	USD	3,404,970.64
	United States Government	USD	1,118,119.80
NN (L) Asian High Yield	United Kingdom Government	USD	4,333,316.90
NN (L) Emerging Europe Equity	French Government	EUR	327,190.47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	United States Government	USD	25,778,550.80
	United Kingdom Government	USD	17,889,362.62
	French Government	USD	9,543,583.35
	Belgian Government	USD	2,912,511.27
NN (L) EURO Equity	Netherlands Government	EUR	5,806,888.71
	Belgian Government	EUR	2,514,046.78
NN (L) Euro Income	Belgian Government	EUR	749,906.23
	French Government	EUR	709,440.83
NN (L) European High Dividend	Belgian Government	EUR	3,730,514.72
NN (L) European High Yield	United States Government	EUR	1,597,927.96
	United Kingdom Government	EUR	1,191,135.79
	German Government	EUR	1,048,870.62
	French Government	EUR	206,246.24
	Belgian Government	EUR	220.71
NN (L) First Class Yield Opportunities	United Kingdom Government	EUR	758,392.06
	French Government	EUR	624,699.12
	German Government	EUR	104.07
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	French Government	USD	1,359,604.00
NN (L) Global High Dividend	Belgian Government	EUR	5,456,111.13
NN (L) Global High Yield	French Government	EUR	12,350,692.45
	United States Government	EUR	9,646,740.38
	German Government	EUR	8,391,652.93
	United Kingdom Government	EUR	6,094,772.78
	Belgian Government	EUR	1,072,603.84

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

NN (L) US High Yield	German Government	USD	806,035.08
	United Kingdom Government	USD	345,420.75
	French Government	USD	51.74

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2020:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdržného kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Securities lending	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	3,404,970.64
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,118,119.80
NN (L) Asian High Yield	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4,333,316.90
NN (L) Emerging Europe Equity	Securities lending	UBS AG	EUR	327,190.47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	USD	25,778,192.20
		Goldman Sachs International LTD	USD	17,889,362.62
		Morgan Stanley International	USD	5,772,395.22
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	3,376,979.78
		JP Morgan Securities PLC	USD	2,912,511.27
NN (L) EURO Equity	Securities lending	Nomura International PLC	USD	394,566.95
		Société Générale International	EUR	5,806,888.71
NN (L) Euro Income	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	2,514,046.78
		Société Générale International	EUR	749,906.23
NN (L) European High Dividend	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	709,440.83
NN (L) European High Yield	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	3,730,514.72
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,597,927.96
		Goldman Sachs International LTD	EUR	1,191,135.79
		Merrill Lynch International	EUR	1,048,870.62
NN (L) First Class Yield Opportunities	Securities lending	JP Morgan Securities PLC	EUR	206,466.95
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	758,392.06
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	624,803.19
NN (L) Global High Dividend	Securities lending	JP Morgan Securities PLC	USD	1,359,604.00
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	2,742,982.24
NN (L) Global High Yield	Securities lending	Merrill Lynch International	EUR	2,713,128.89
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	9,646,624.18
		UBS AG	EUR	7,468,338.65
		Merrill Lynch International	EUR	7,236,857.86
		Goldman Sachs International LTD	EUR	6,094,772.78
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	4,881,410.96
		JP Morgan Securities PLC	EUR	1,155,854.11
NN (L) US High Yield	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	1,072,603.84
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	806,086.82
		Goldman Sachs International LTD	USD	345,420.75

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swap	Société Générale SA	USD	(11,194,120.99)
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Total Return Swap	JP Morgan Securities PLC	USD	126,716.79
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swap	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(1,425,587.14)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swap	Barclays Bank PLC	EUR	44,013.04
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swap	Société Générale SA	USD	24,719,780.66

### Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. března 2020 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

### Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 31. březnu 2020:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	3,404,970.64	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,118,119.80	AA+	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Asian High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	4,333,316.90	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	327,190.47	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	25,778,192.20	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	17,889,362.62	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	5,772,395.22	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	3,376,724.78	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	2,912,511.27	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International	Vládní	USD	394,463.35	AA	Déle než	EUR	Spojené	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
PLC	dluhopisy				jeden rok		království	
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	255.00	nelze aplikovat	Jeden týden až jeden měsíc	USD	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	103.60	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) EURO Equity</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Société Générale International	Vládní dluhopisy	EUR	5,806,888.71	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	2,514,046.78	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Euro Income</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	749,906.23	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Société Générale International	Vládní dluhopisy	EUR	709,440.83	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	3,730,514.72	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,597,927.96	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	1,191,135.79	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1,048,870.62	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	206,246.24	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	220.71	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	758,392.06	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	624,699.12	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	104.07	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,359,604.00	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	2,742,982.24	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	2,713,128.89	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	9,646,624.18	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	EUR	7,468,338.65	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	7,236,857.86	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Yield (pokračování)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	6,094,772.78	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	4,881,197.49	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	1,154,795.07	AAA	Jeden týden až jeden měsíc	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	1,072,603.84	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	1,059.04	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	116.20	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	EUR	97.27	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) US High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	USD	806,035.08	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	345,420.75	AA	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe)	Vládní dluhopisy	USD	51.74	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Swapy celkových výnosů</b>								
State Street Bank	Hotovost	USD	(930,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	300,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	USD	190,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	(100,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	USD	(750,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	USD	(260,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(690,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(699,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	1,620,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(300,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(1,630,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,340,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,420,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	1,360,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	780,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	950,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,219,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	750,000.00	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	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	350,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	EUR	(280,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	1,100,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	(1,440,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(2,320,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	(270,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(2,240,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	1,120,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Nomura	Hotovost	EUR	1,070,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	EUR	1,190,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	EUR	(342,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Barclays	Hotovost	USD	(600,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	320,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(1,290,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	(40,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	12,510,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(2,370,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

\* Uvedené částky se vztahují k pozicím derivátů obchodovaných OTC a nikoli pouze k pozicím swapů celkových výnosů.

Splatnost SFT a swapů na celkový výnos:

K 31. březnu 2020 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 31. březnu 2020 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

U podfondu NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost prvního swapu celkových výnosů jeden až tři měsíce a splatnost druhého swapu celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Global Bond Opportunities je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost dvou swapů celkových výnosů jeden týden až jeden měsíc a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

### Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a fond může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit fondu stejnou částku, přičemž fond nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během období uzavřené ke dni 31. března 2020 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

### Výnosy/Náklady

Čisté výnosy uvedené v poznámce č. 14 nelze srovnávat s příjmy z půjček cenných papírů uvedenými v poznámce č. 20 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 období uzavřené k 31. březnu 2020:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	24,232.16	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	16,856.72	100.00%
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	3,640.39	100.00%
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	614.29	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	6,307.98	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	1,230.69	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	134,501.14	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	666.69	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	2,612.81	100.00%
<b>NN (L) Energy</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	6,762.92	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	53,770.79	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	6,089.65	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	6,529.77	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	15,436.24	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	23,298.74	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) European Real Estate</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	42,295.84	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	8,607.36	100.00%
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	2,574.58	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	20,123.17	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	3,935.01	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	231,251.70	100.00%
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	769.22	100.00%
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	28.39	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	8,155.65	100.00%
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Fondu:	USD	(9,781,014.56)	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Fondu:	USD	(19,471.85)	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Fondu:	EUR	3,945,437.88	100.00%
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Fondu:	EUR	65,937.64	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Fondu:	USD	9,636,865.15	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	2,107.05	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	1,465.81	100.00%
<b>NN (L) Banking &amp; Insurance</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	314.83	100.00%
<b>NN (L) Climate &amp; Environment</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	53.40	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	548.53	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	106.84	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	11,695.49	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	54.06	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	232.30	100.00%
<b>NN (L) Energy</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	588.16	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	4,069.74	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	482.27	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	1,174.05	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	1,342.38	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	2,027.26	100.00%
<b>NN (L) European Real Estate</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	3,677.91	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	748.47	100.00%
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	223.83	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	1,749.52	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	389.30	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	20,108.78	100.00%
<b>NN (L) Health &amp; Well-being</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	66.81	100.00%
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	2.50	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	USD	709.20	100.00%

### 15- 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

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

M = Průměrný čistý majetek

Poměr obratu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

### 16- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V následujících měsících bude založen podfond NN (L) Global Convertible Income.

---

## Doplňující informace akcionářům

### **Etický kodex ALFI**

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.



Další informace získáte na adrese:

NN Investment Partners B.V.  
P.O. Box 90470  
Schenkade 65  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
e-mail: [info@nnip.com](mailto:info@nnip.com)  
nebo [www.nnip.com](http://www.nnip.com)