

NN (L)

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. prosinci 2020

Další informace získáte na adrese:

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

Upozornění

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

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti, a dále v 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	4
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	8
NN (L) International Central European Equity	
Statistika	9
Finanční výkazy	10
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	10
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	11
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	11
NN (L) International China A-Share Equity	
Statistika	12
Finanční výkazy	13
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	13
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	14
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	14
NN (L) International Czech Bond	
Statistika	15
Finanční výkazy	16
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	16
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	17
Finanční deriváty k 31/12/2020	17
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	18
NN (L) International Czech Short Term Bond	
Statistika	19
Finanční výkazy	20
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	20
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	21
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	21
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	
Statistika	22
Finanční výkazy	23
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	23
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	24
Finanční deriváty k 31/12/2020	27
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	27
NN (L) International Hungarian Bond	

Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	28
Finanční výkazy	29
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	29
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	30
Finanční deriváty k 31/12/2020	30
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	31
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	
Statistika	32
Finanční výkazy	33
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	33
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	34
Finanční deriváty k 31/12/2020	34
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	34
NN (L) International ING Conservator	
Statistika	35
Finanční výkazy	36
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	36
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	37
Finanční deriváty k 31/12/2020	37
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	37
NN (L) International ING Dinamic	
Statistika	38
Finanční výkazy	39
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	39
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	40
Finanční deriváty k 31/12/2020	40
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	40
NN (L) International ING Moderat	
Statistika	41
Finanční výkazy	42
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	42
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	43
Finanční deriváty k 31/12/2020	43
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	43
NN (L) International Romanian Bond	
Statistika	44

Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	45
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	45
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	46
Finanční deriváty k 31/12/2020	46
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	47
NN (L) International Romanian Equity	
Statistika	48
Finanční výkazy	49
Výkaz čistých aktiv k 30/12/2020	49
Portfolio cenných papírů k 30/12/2020	50
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	50
NN (L) International Slovak Bond	
Statistika	51
Finanční výkazy	52
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	52
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	53
Finanční deriváty k 31/12/2020	53
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	54
NN (L) International Tri-Income Fund	
Statistika	55
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020	57
Portfolio cenných papírů k 31/12/2020	58
Finanční deriváty k 31/12/2020	60
Přehled čistých aktiv k 31/12/2020	60
Poznámky k finančním výkazům	61
Doplňující informace akcionářům	76

Organizace

Sídlo společnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. (the „Skupina“)
Členové	Benoît De Belder, Independent Director Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. (the „Skupina“) Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (the „Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director
Manažerská společnost	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Investiční manažer	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands funkce delegována na NN Investment Partners North America LLC, 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States of America NN Investment Partners C.R., a.s. Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic

Organizace (pokračování)

	NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2, #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	China Asset Management (Hong Kong) Limited Hong Kong, Central, Garden Rd, 1, Bank of China Tower, 37
Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	funkce delegována na
	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Depozitní banka	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Zástupce pro půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133, Fleet Street, London EC4A 2BB, United Kingdom
Cabinet de révision agréé	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Místní pobočky a hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis	
Všechny ostatní země	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Asie kromě Tchaj-wanu	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česká republika/Slovensko	NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Německo	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany

Organizace (pokračování)

Itálie/Rakousko

NN Investment Partners B.V. Italian Branch,
Via Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milan, Italy

Rumunsko

NN Investment Partners B.V. Romania Branch,
Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania

**Protistrany dohod o finančních
derivátech obchodovaných OTC**

Protistrany dohod o měnových forwardech

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

BNP Paribas S.A.,
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

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

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

Organizace (pokračování)

Protistrany swapových dohod

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

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

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

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,510,256,259.65
Akcie		420,622,495.52
Subjekty kolektivního investování		111,193,877.69
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		974,449,499.93
Nástroje peněžního trhu		3,990,386.51
Finanční deriváty celkem	2	2,296,364.56
Swapy úrokového selhání		76,220.10
Úrokové swapy		314,800.49
Měnové forwardy		1,893,682.53
Futures		11,661.44
Hotovost v bance	3	26,015,503.66
Marginální vklady		607,654.29
Ostatní aktiva	5,12	20,846,965.95
Aktiva celkem		1,560,022,748.11
Bankovní kontokorenty		(18,118.39)
Běžná pasiva	5,12	(10,475,542.19)
Finanční deriváty celkem	2	(786,149.36)
Úrokové swapy		(711,737.70)
Měnové forwardy		(63,863.17)
Futures		(10,548.49)
Pasiva celkem		(11,279,809.94)
Čistá aktiva na konci období		1,548,742,938.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

				Poplatek za správu v %*		
Čistá aktiva	31/12/2020	CZK	6,555,343,986.24	Capitalisation I (CZK)	31/12/2020	1.18%
	30/06/2020	CZK	6,008,099,975.09			
	30/06/2019	CZK	8,025,233,837.24			
Čistá hodnota aktiv na akcii**						
	31/12/2020	CZK	173,733.96	Capitalisation I (EUR)	31/12/2020	1.18%
	30/06/2020	CZK	158,837.73	Capitalisation I (USD)	31/12/2020	1.18%
Capitalisation I (CZK)	30/06/2019	CZK	178,542.64	Capitalisation P (CZK)	31/12/2020	2.41%
	31/12/2020	EUR	6,783.53	Capitalisation P (EUR)	31/12/2020	2.41%
	30/06/2020	EUR	6,113.31	Distribution P (CZK)	31/12/2020	2.41%
Capitalisation I (EUR)	30/06/2019	EUR	7,195.35	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*		
	31/12/2020	USD	6,410.44			
	30/06/2020	USD	5,303.01			
Capitalisation I (USD)	30/06/2019	USD	6,328.50	31/12/2020	122.75%	
	31/12/2020	CZK	3,421.55			
	30/06/2020	CZK	3,147.79			
Capitalisation P (CZK)	30/06/2019	CZK	3,582.37			
	31/12/2020	EUR	135.67			
	30/06/2020	EUR	123.04			
Capitalisation P (EUR)	30/06/2019	EUR	146.62			
	31/12/2020	CZK	690.17			
	30/06/2020	CZK	634.95			
Distribution P (CZK)	30/06/2019	CZK	733.95			
	Počet akcií					
	31/12/2020		18,540			
Capitalisation I (CZK)	30/06/2020		18,663			
	30/06/2019		18,714			
	31/12/2020		10,061			
Capitalisation I (EUR)	30/06/2020		10,126			
	30/06/2019		14,888			
	31/12/2020		27			
Capitalisation I (USD)	30/06/2020		36			
	30/06/2019		43			
	31/12/2020		395,396			
Capitalisation P (CZK)	30/06/2020		386,525			
	30/06/2019		475,596			
	31/12/2020		45,748			
Capitalisation P (EUR)	30/06/2020		45,711			
	30/06/2019		59,274			
	31/12/2020		32,422			
Distribution P (CZK)	30/06/2020		36,785			
	30/06/2019		37,073			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	6,436,716,586.51
Akcie		6,318,576,513.58
Subjekty kolektivního investování		118,140,072.93
Hotovost v bance	3	180,065,641.14
Ostatní aktiva	5	36,093,689.48
Aktiva celkem		6,652,875,917.13
Běžná pasiva	5	(97,531,930.89)
Pasiva celkem		(97,531,930.89)
Čistá aktiva na konci období		6,555,343,986.24

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Polsko				
150,000	ASSECO POLAND SA	PLN	58,843,809.31	0.90
450,263	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	158,478,327.54	2.42
369,175	BIOMED-LUBLIN WYTWORNIA SUROWIC I SZCZEPIONEK SA	PLN	19,054,725.72	0.29
126,000	CD PROJEKT SA	PLN	199,384,600.75	3.04
682,728	CYFROWY POLSAT SA	PLN	119,087,449.42	1.82
239,866	DINO POLSKA SA	PLN	399,879,949.11	6.10
164,115	ENEA SA	PLN	6,178,119.15	0.09
182,806	EUROCASH SA	PLN	14,795,484.07	0.23
25,784	GRUPA LOTOS SA	PLN	6,156,547.52	0.09
58,000	ING BANK SLASKI SA	PLN	57,132,932.04	0.87
300,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	316,253,072.08	4.82
21,715	KRUK SA	PLN	17,762,765.67	0.27
198	LPP SA	PLN	9,449,745.48	0.14
35,692	MERCATOR MEDICAL SA	PLN	86,765,234.27	1.32
31,525	MO-BRUK SA	PLN	41,768,159.61	0.64
1,630,000	ORANGE POLSKA SA	PLN	61,877,880.22	0.94
660,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	219,448,525.16	3.35
3,164,815	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	101,036,259.17	1.54
1,765,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	292,005,851.11	4.45
1,381,741	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	257,571,356.92	3.93
18,201	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	19,470,161.86	0.30
9,808,762	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	153,802,971.51	2.36
			2,616,203,927.69	39.91
Česká republika				
950,000	CEZ AS	CZK	489,250,000.00	7.46
502,500	KOMERCNI BANKA AS	CZK	330,142,500.00	5.04
3,026,674	MONETA MONEY BANK AS	CZK	205,813,832.00	3.14
50,094	O2 CZECH REPUBLIC AS	CZK	12,573,594.00	0.19
			1,037,779,926.00	15.83
Rakousko				
290,000	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	191,400,000.00	2.92
410,000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	268,539,047.98	4.10
235,057	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	150,005,299.24	2.29
108,669	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	59,360,307.85	0.91
110,827	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	CZK	59,957,407.00	0.91
			729,262,062.07	11.13
Maďarsko				
250,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	39,644,372.67	0.60
294,000	OTP BANK NYRT	HUF	284,414,160.28	4.34
358,500	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	193,134,349.89	2.95
			517,192,882.84	7.89
Lucembursko				
950,361	ALLEGRO.EU SA	PLN	463,697,147.90	7.07
			463,697,147.90	7.07
Velká Británie				
700,000	AVAST PLC	CZK	108,920,000.00	1.66

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
1,450,000	AVAST PLC	GBP	228,667,526.84	3.49
			337,587,526.84	5.15
Řecko				
300,000	MYTILINEOS SA	EUR	93,755,197.96	1.43
419,980	OPAP SA	EUR	120,773,003.66	1.85
252,000	TERNA ENERGY SA	EUR	87,357,784.46	1.33
			301,885,986.08	4.61
Rumunsko				
11,327,802	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	137,515,731.22	2.10
445,000	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	35,678,208.20	0.54
35,500,000	OMV PETROM SA	RON	69,623,681.42	1.07
193,000	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	18,597,860.19	0.28
19,500	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	29,774,553.80	0.45
			291,190,034.83	4.44
Nizozemsko				
127,000	DIGI COMMUNICATIONS NV	RON	23,777,019.33	0.36
			23,777,019.33	0.36
			6,318,576,513.58	96.39
Uzavřené fondy				
Rumunsko				
15,100,976	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	118,140,072.93	1.80
			118,140,072.93	1.80
			118,140,072.93	1.80
Portfolio cenných papírů celkem				98.19
Portfoliové čistých aktiv k 31/12/2020				
				%
				ČHA
Portfolio cenných papírů celkem				98.19
Hotovost v bance				2.75
Ostatní aktiva a pasiva				(0.94)
Čistá aktiva celkem				100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Statistika

				Poplatek za správu v %*		
Čistá aktiva	31/12/2020	USD	49,706,153.08	Capitalisation I (USD)	31/12/2020	0.99%
	30/06/2020	USD	32,683,707.79	Capitalisation P (USD)	31/12/2020	1.90%
	30/06/2019	USD	-	Capitalisation R (USD)	31/12/2020	1.15%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation X (USD)	31/12/2020	2.40%
	31/12/2020	USD	9,365.13	Capitalisation Z (USD)	31/12/2020	0.26%
	30/06/2020	USD	6,015.36	Distribution Z (EUR)	31/12/2020	0.26%
Capitalisation I (USD)	30/06/2019	USD	-	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020	144.97%
Capitalisation P (USD)	31/12/2020	USD	465.00			
30/06/2020	USD	300.06				
30/06/2019	USD	-				
Capitalisation R (USD)	31/12/2020	USD	467.65			
30/06/2020	USD	300.63				
30/06/2019	USD	-				
Capitalisation X (USD)	31/12/2020	USD	463.26			
30/06/2020	USD	299.69				
30/06/2019	USD	-				
Capitalisation Z (USD)	31/12/2020	USD	9,416.68			
30/06/2020	USD	6,026.37				
30/06/2019	USD	-				
Distribution Z (EUR)	31/12/2020	EUR	8,488.50			
30/06/2020	EUR	5,910.35				
30/06/2019	EUR	-				
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/12/2020		7			
	30/06/2020		7			
	30/06/2019		-			
Capitalisation P (USD)	31/12/2020		29			
	30/06/2020		29			
	30/06/2019		-			
Capitalisation R (USD)	31/12/2020		29			
	30/06/2020		29			
	30/06/2019		-			
Capitalisation X (USD)	31/12/2020		29			
	30/06/2020		29			
	30/06/2019		-			
Capitalisation Z (USD)	31/12/2020		855			
	30/06/2020		1,000			
	30/06/2019		-			
Distribution Z (EUR)	31/12/2020		4,000			
	30/06/2020		4,000			
	30/06/2019		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	48,453,354.26
Akcie		48,453,354.26
Hotovost v bance	3	443,075.37
Ostatní aktiva	5	1,463,520.04
Aktiva celkem		50,359,949.67
Běžná pasiva	5	(653,796.59)
Pasiva celkem		(653,796.59)
Čistá aktiva na konci období		49,706,153.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Čína				
89,200	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD-A	CNH	1,028,251.18	2.07
133,499	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD-A	CNH	797,297.25	1.60
1,122,200	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	CNH	1,036,411.07	2.10
177,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A	CNH	1,197,409.43	2.41
51,800	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD-A	CNH	2,252,069.91	4.53
35,200	CHONGQING BREWERY CO LTD-A	CNH	644,708.89	1.30
57,893	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD-A	CNH	3,128,814.27	6.29
223,137	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD-A	CNH	1,650,347.93	3.32
71,501	HUATAI SECURITIES CO LTD-A	CNH	198,214.93	0.40
91,733	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD-A	CNH	1,595,565.25	3.21
79,480	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A	CNH	1,363,601.36	2.74
47,100	JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD-A	CNH	1,710,901.62	3.44
13,219	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNH	4,065,412.48	8.18
58,181	LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD-A	CNH	243,411.54	0.49
22,333	LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	CNH	777,451.65	1.56
22,600	MIDEA GROUP CO LTD-A	CNH	342,444.80	0.69
117,458	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-A	CNH	1,572,579.23	3.16
444,300	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNH	2,392,250.47	4.82
61,300	SF HOLDING CO LTD-A	CNH	832,505.83	1.67
23,965	SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD-A	CNH	1,384,378.85	2.79
29,815	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD-A	CNH	1,955,036.83	3.93
57,800	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD-A	CNH	643,067.43	1.29
435,453	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD-A	CNH	1,709,196.51	3.44
42,600	TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	CNH	651,788.23	1.31
11,000	WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD-A	CNH	154,147.14	0.31
154,300	WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A	CNH	550,778.79	1.11
102,840	WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	CNH	4,619,897.02	9.29
85,962	WUXI APPTTEC CO LTD-A	CNH	1,782,580.35	3.59
			40,280,520.24	81.04
Kajmanské ostrovy				
12,700	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	380,974.61	0.77
60,200	MEITUAN-B	HKD	2,287,240.53	4.59
5,000	TAL EDUCATION GROUP	USD	357,550.00	0.72
45,900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3,338,676.92	6.72
60,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	795,475.80	1.60
			7,159,917.86	14.40
Hongkong				
110,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	HKD	1,012,916.16	2.04
			1,012,916.16	2.04
			48,453,354.26	97.48
Portfolio cenných papírů celkem			48,453,354.26	97.48

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	48,453,354.26	97.48
Hotovost v bance	443,075.37	0.89
Ostatní aktiva a pasiva	809,723.45	1.63
Čistá aktiva celkem	49,706,153.08	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva

31/12/2020	CZK	6,099,979,126.33
30/06/2020	CZK	6,207,843,887.41
30/06/2019	CZK	5,763,465,555.25

Čistá hodnota aktiv na akciích**

Capitalisation I (CZK)	31/12/2020	CZK	139,153.44
	30/06/2020	CZK	141,065.47
	30/06/2019	CZK	132,997.92
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020	CZK	2,845.61
	30/06/2020	CZK	2,892.54
	30/06/2019	CZK	2,741.90
Capitalisation X (CZK)	31/12/2020	CZK	19,086.98
	30/06/2020	CZK	19,421.49
	30/06/2019	CZK	18,446.59
Distribution P (CZK)	31/12/2020	CZK	1,700.22
	30/06/2020	CZK	1,733.25
	30/06/2019	CZK	1,652.10
Distribution X (CZK)	31/12/2020	CZK	55,116.06
	30/06/2020	CZK	56,284.18
	30/06/2019	CZK	53,619.06

Počet akcií

Capitalisation I (CZK)	31/12/2020	38,327
	30/06/2020	38,255
	30/06/2019	38,910
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020	266,849
	30/06/2020	276,897
	30/06/2019	209,856
Capitalisation X (CZK)	31/12/2020	45
	30/06/2020	45
	30/06/2019	48
Distribution P (CZK)	31/12/2020	3,315
	30/06/2020	5,059
	30/06/2019	6,914
Distribution X (CZK)	31/12/2020	14
	30/06/2020	14
	30/06/2019	14

Dividendy

Distribution P (CZK)	31/07/2020	CZK	5.00
Distribution X (CZK)	15/10/2020	CZK	201.48

Poplatek za správu v %*

Capitalisation I (CZK)	31/12/2020	0.76%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020	1.30%
Capitalisation X (CZK)	31/12/2020	1.50%
Distribution P (CZK)	31/12/2020	1.30%
Distribution X (CZK)	31/12/2020	1.50%

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*

31/12/2020	31.08%
------------	--------

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akciích popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	6,035,765,993.41
Subjekty kolektivního investování		68,620,912.14
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,967,145,081.27
Finanční deriváty celkem	2	10,527,133.57
Úrokové swapy		8,267,278.04
Měnové forwardy		2,259,855.53
Hotovost v bance	3	37,906,098.57
Ostatní aktiva	5	38,469,628.54
Aktiva celkem		6,122,668,854.09
Běžná pasiva	5,12	(22,689,727.76)
Pasiva celkem		(22,689,727.76)
Čistá aktiva na konci období		6,099,979,126.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Česká republika				
130,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027	CZK	125,151,617.70	2.05
518,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	518,972,513.92	8.51
390,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021	CZK	390,558,924.60	6.40
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	4,865,219.60	0.08
610,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	613,553,018.20	10.05
190,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031	CZK	188,331,602.40	3.09
370,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	377,481,647.90	6.19
100,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	102,336,988.00	1.68
71,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 19/11/2027 FRN	CZK	70,924,733.61	1.16
255,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	273,611,024.55	4.49
640,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	687,786,636.80	11.27
455,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	502,978,321.30	8.25
387,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 23/07/2029	CZK	437,152,154.31	7.17
480,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	669,120,062.40	10.97
301,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057	CZK	500,785,932.64	8.21
60,000,000	EPH FINANCING CZ AS 16/07/2022 FRN	CZK	58,327,466.40	0.96
30,000,000	EPH FINANCING CZ AS 4.500% 17/03/2025	CZK	30,117,000.00	0.49
2,000,000	SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027	EUR	50,563,127.37	0.83
8,000,000	SAZKA GROUP AS 5.200% 23/09/2024	CZK	8,160,000.00	0.13
			5,610,777,991.70	91.98
Rakousko				
108,000,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG ZCP 09/08/2022 EMTN	CZK	106,218,000.00	1.74
			106,218,000.00	1.74
Německo				
50,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 23/06/2021 FRN EMTN	CZK	49,499,500.00	0.81
27,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN	CZK	27,664,200.00	0.45
			77,163,700.00	1.26
Francie				
51,000,000	BPCE SA 04/02/2023 FRN EMTN	CZK	50,421,269.34	0.83
			50,421,269.34	0.83
Nizozemsko				
50,000,000	CETIN FINANCE BV 1.250% 06/12/2023	CZK	48,258,353.00	0.79
			48,258,353.00	0.79
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
48,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN	CZK	47,958,086.40	0.79
			47,958,086.40	0.79

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Maďarsko				
975,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	26,347,680.83	0.43
			26,347,680.83	0.43
			5,967,145,081.27	97.82

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko					
10	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I)	EUR	1,314,686.86	0.02	
412	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	67,306,225.28	1.11	
			68,620,912.14	1.13	
			68,620,912.14	1.13	

Portfolio cenných papírů celkem 6,035,765,993.41 98.95

Finanční deriváty k 31/12/2020

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v CZK	
Úrokové swapy						
1.860	Floating	25/11/2024	CZK	200,000,000.00	6,811,128.00	
1.860	Floating	25/11/2024	CZK	200,000,000.00	6,811,128.00	
2.370	Floating	18/09/2023	CZK	100,000,000.00	4,240,395.00	
2.169	Floating	16/08/2028	CZK	50,000,000.00	3,665,304.00	
2.125	Floating	31/07/2023	CZK	52,000,000.00	1,793,067.12	
	Floating	0.649	27/11/2025	PLN	34,140,000.00	(506,849.58)
	Floating	0.933	27/11/2025	CZK	200,000,000.00	(1,697,190.00)
	Floating	1.478	25/11/2029	CZK	100,000,000.00	(2,104,435.00)
	Floating	1.478	25/11/2029	CZK	100,000,000.00	(2,104,435.00)
	Floating	2.150	31/07/2028	CZK	50,000,000.00	(3,575,567.00)
	Floating	2.184	16/08/2033	CZK	50,000,000.00	(5,065,267.50)
					8,267,278.04	

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v CZK	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v CZK	
Měnové forwardy					
90,358,972.70	CZK	3,365,000.00 EUR	08/02/2021	90,358,972.70	1,918,055.96
46,865,652.90	CZK	1,770,000.00 EUR	16/02/2021	46,865,652.90	341,799.57
				137,224,625.60	2,259,855.53

Finanční deriváty celkem 10,527,133.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	6,035,765,993.41	98.95
Finanční deriváty celkem	10,527,133.57	0.17
Hotovost v bance	37,906,098.57	0.62
Ostatní aktiva a pasiva	15,779,900.78	0.26
Čistá aktiva celkem	6,099,979,126.33	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	CZK	602,052,000.41
	30/06/2020	CZK	593,973,552.52
	30/06/2019	CZK	541,355,101.84
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2020	CZK	137,366.91
	30/06/2020	CZK	137,328.67
	30/06/2019	CZK	133,925.56
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020	CZK	1,543.96
	30/06/2020	CZK	1,544.63
	30/06/2019	CZK	1,508.48
Počet akcií			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2020		3,232
	30/06/2020		3,351
	30/06/2019		3,294
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020		102,404
	30/06/2020		86,576
	30/06/2019		66,411
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2020		0.17%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2020		0.31%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		125.21%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	593,806,374.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		593,806,374.24
Hotovost v bance	3	3,431,839.97
Ostatní aktiva	5	5,250,458.26
Aktiva celkem		602,488,672.47
Běžná pasiva	5	(436,672.06)
Pasiva celkem		(436,672.06)
Čistá aktiva na konci období		602,052,000.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Česká republika				
177,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	177,332,306.88	29.45
54,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021	CZK	54,077,389.56	8.98
166,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025	CZK	169,356,631.22	28.13
20,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	20,467,397.60	3.40
30,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	32,239,998.60	5.36
10,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.850% 29/09/2021	CZK	10,311,866.90	1.71
37,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022	CZK	39,850,286.86	6.62
5,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	5,903,547.50	0.98
			509,539,425.12	84.63
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
24,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN	CZK	23,979,043.20	3.99
24,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 26/04/2021 FRN	CZK	24,028,735.92	3.99
			48,007,779.12	7.98
Nizozemsko				
21,000,000	LENDLEASE FINANCE LTD 3.900% 27/04/2027	CZK	20,890,170.00	3.47
			20,890,170.00	3.47
Německo				
15,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN	CZK	15,369,000.00	2.55
			15,369,000.00	2.55
			593,806,374.24	98.63
Portfolio cenných papírů celkem			593,806,374.24	98.63

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	593,806,374.24	98.63
Hotovost v bance	3,431,839.97	0.57
Ostatní aktiva a pasiva	4,813,786.20	0.80
Čistá aktiva celkem	602,052,000.41	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (Vyjádřeno v USD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	USD	70,501,488.04	Poplatek za správu v %*		
	30/06/2020	USD	-	Capitalisation I (USD)	31/12/2020	0.41%
	30/06/2019	USD	-	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	0.58%
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	0.32%
Capitalisation I (USD)	31/12/2020	USD	6,648.39	Capitalisation X (USD)	31/12/2020	1.12%
	30/06/2020	USD	-	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	0.58%
	30/06/2019	USD	-	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	0.33%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	EUR	305.64	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020	17.03%
	30/06/2020	EUR	-			
	30/06/2019	EUR	-			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	EUR	308.51			
	30/06/2020	EUR	-			
	30/06/2019	EUR	-			
Capitalisation X (USD)	31/12/2020	USD	244.61			
	30/06/2020	USD	-			
	30/06/2019	USD	-			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	EUR	189.81			
	30/06/2020	EUR	-			
	30/06/2019	EUR	-			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020	EUR	190.73			
	30/06/2020	EUR	-			
	30/06/2019	EUR	-			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	31/12/2020		6			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020		5,818			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020		104,506			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			
Capitalisation X (USD)	31/12/2020		176			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/12/2020		3,569			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/12/2020		119,820			
	30/06/2020		-			
	30/06/2019		-			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG
Optimised Index
(Vyjádřeno v USD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	65,528,069.53
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		65,528,069.53
Finanční deriváty celkem	2	1,074,682.67
Měnové forwardy		1,074,682.67
Hotovost v bance	3	3,842,550.68
Marginální vklady		10,137.04
Ostatní aktiva	5	832,341.53
Aktiva celkem		71,287,781.45
Bankovní kontokorenty		(10.47)
Běžná pasiva	5,12	(781,087.63)
Finanční deriváty celkem	2	(5,195.31)
Futures		(5,195.31)
Pasiva celkem		(786,293.41)
Čistá aktiva na konci období		70,501,488.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Mexiko				
400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 16/04/2030	USD	432,996.15	0.61
700,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026	USD	804,242.12	1.15
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048	USD	235,077.80	0.33
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	266,044.37	0.38
420,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	379,354.40	0.54
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	181,974.33	0.26
100,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	101,013.98	0.14
			2,400,703.15	3.41
Indonésie				
600,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	618,160.89	0.88
550,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 3.850% 15/10/2030	USD	639,627.18	0.91
600,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 4.750% 08/01/2026	USD	701,509.27	0.99
272,000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 5.250% 17/01/2042	USD	352,233.66	0.50
			2,311,531.00	3.28
Uruguay				
980,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	1,203,445.99	1.71
690,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	958,448.84	1.36
			2,161,894.83	3.07
Chile				
630,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.24% 06/02/2028	USD	714,287.02	1.01
370,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	425,261.76	0.60
570,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	695,649.13	0.99
250,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 06/11/2029	USD	296,070.24	0.42
			2,131,268.15	3.02
Panama				
247,756	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	298,311.71	0.42
215,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	253,598.16	0.36
500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	638,227.77	0.91
250,000	REPUBLIC OF PANAMA REGD 3.160% 23/01/2030	USD	277,480.05	0.39
480,000	REPUBLIC OF PANAMA REGD 3.870% 23/07/2060	USD	566,172.64	0.80
			2,033,790.33	2.88
Turecko				
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	175,311.13	0.25
450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	451,764.24	0.64
585,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	612,471.02	0.88
300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025	USD	334,630.43	0.47
400,000	TURKIE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	410,472.18	0.58
			1,984,649.00	2.82

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Dominikánská republika				
270,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024	USD	295,993.94	0.42
450,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	540,389.25	0.77
450,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	532,765.15	0.76
500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	609,649.04	0.86
			1,978,797.38	2.81
Spojené arabské emiráty				
450,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	482,552.77	0.68
850,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	960,094.64	1.37
450,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	481,041.86	0.68
			1,923,689.27	2.73
Peru				
400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	439,813.10	0.62
700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.550% 14/03/2037	USD	1,063,021.25	1.51
300,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.750% 19/06/2032	USD	346,800.05	0.49
			1,849,634.40	2.62
Kostarika				
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 30/04/2025	USD	279,984.96	0.40
200,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	187,567.25	0.27
400,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	367,494.82	0.52
300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	278,173.21	0.39
450,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	364,500.00	0.51
300,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	300,008.49	0.43
			1,777,728.73	2.52
Rusko				
800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	924,009.49	1.31
600,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	831,161.54	1.18
			1,755,171.03	2.49
Saúdská Arábie				
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	313,571.24	0.44
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.900% 22/10/2025	USD	323,329.25	0.46
280,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	352,496.82	0.50
600,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	728,173.61	1.04
			1,717,570.92	2.44
Malajsie				
450,000	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD 3.043% 22/04/2025	USD	491,664.10	0.70
450,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	518,375.80	0.74
500,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	670,167.64	0.94
			1,680,207.54	2.38
Kolumbie				
570,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	599,543.81	0.85
250,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	270,405.52	0.38
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	444,903.94	0.63

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
280,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	342,312.45	0.49	300,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	279,060.40	0.40
			1,657,165.72	2.35				1,346,291.61	1.91
	Filipíny					Ghana			
900,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	970,593.83	1.38	450,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	468,109.69	0.66
300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045	USD	317,025.14	0.45	300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	308,483.75	0.44
300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 21/01/2024	USD	334,216.40	0.47	200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	204,404.72	0.29
			1,621,835.37	2.30	350,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	357,708.26	0.51
	Bahrajn					1,338,706.42		1.90	
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 16/09/2032	USD	210,412.60	0.30		Ekvádor			
220,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	227,767.08	0.32	1,200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	568,769.83	0.81
550,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	653,499.74	0.93	200,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	128,595.04	0.18
400,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	440,591.12	0.62	400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	218,178.24	0.31
			1,532,270.54	2.17	800,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	406,878.84	0.58
	Brazílie					1,322,421.95		1.88	
500,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	520,642.65	0.74		Omán			
200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 13/01/2028	USD	224,021.34	0.32	650,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026	USD	649,939.04	0.93
540,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	577,339.57	0.82	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	310,166.18	0.44
200,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 3.500% 07/11/2022	USD	206,747.37	0.29	365,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	361,834.56	0.51
			1,528,750.93	2.17		1,321,939.78		1.88	
	Kazachstán					Litva			
520,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 14/10/2024	USD	578,016.47	0.82	1,220,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	1,303,457.11	1.85
250,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	338,353.55	0.48		1,303,457.11		1.85	
440,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	589,891.97	0.84		Srí Lanka			
			1,506,261.99	2.14	600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	465,123.47	0.66
	Rumunsko				400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	228,369.12	0.32
150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	163,126.00	0.23	1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	575,640.50	0.82
400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023	USD	436,088.06	0.62		1,269,133.09		1.80	
260,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2024 EMTN	USD	290,456.85	0.41		Slovensko			
400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048	USD	511,873.76	0.73	1,200,000	SLOVAKIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/05/2022	USD	1,266,965.64	1.80
			1,401,544.67	1.99		1,266,965.64		1.80	
	Katar					Polsko			
300,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 02/06/2026	USD	333,555.05	0.47	881,000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023	USD	931,086.22	1.32
300,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 16/04/2030	USD	353,368.13	0.50	290,000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	327,089.99	0.46
500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	702,905.50	1.00		1,258,176.21		1.78	
			1,389,828.68	1.97		Jižní Afrika			
	Chorvatsko				200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	212,595.48	0.30
660,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	727,980.88	1.02	300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	327,452.96	0.46
550,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	633,157.88	0.90	200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	199,995.38	0.28
			1,361,138.76	1.92	490,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	491,980.42	0.71
	El Salvador					1,232,024.24		1.75	
750,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	710,526.00	1.00		Trinidad a Tobago			
400,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	356,705.21	0.51	600,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	660,531.33	0.94

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
400,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	432,498.19	0.61					
			1,093,029.52	1.55					
	Maďarsko								
480,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	548,409.85	0.77					
300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	532,609.22	0.76					
			1,081,019.07	1.53					
	Hongkong								
350,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	354,456.71	0.50					
550,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	568,865.09	0.81					
			923,321.80	1.31					
	Ázerbajdžán								
300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	318,359.34	0.45					
300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	328,536.60	0.47					
200,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	241,821.10	0.34					
			888,717.04	1.26					
	Nigérie								
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	215,779.80	0.31					
620,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	653,690.14	0.92					
			869,469.94	1.23					
	Paraguay								
300,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	362,585.41	0.51					
400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	506,324.66	0.72					
			868,910.07	1.23					
	Guatemala								
500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	584,126.67	0.82					
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	264,510.49	0.38					
			848,637.16	1.20					
	Kuvajt								
700,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	796,835.91	1.13					
			796,835.91	1.13					
	Mongolsko								
450,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	466,978.16	0.67					
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 07/04/2026	USD	214,845.12	0.30					
			681,823.28	0.97					
	Arménie								
200,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.950% 26/09/2029	USD	201,705.51	0.29					
400,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025	USD	461,469.06	0.65					
			663,174.57	0.94					
	Indie								
300,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.250% 15/01/2030	USD	321,760.41	0.46					
300,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 4.000% 14/01/2023	USD	316,751.70	0.45					
			638,512.11	0.91					
	Tádžikistán								
700,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	602,821.29	0.85					
			602,821.29	0.85					
	Namibie								
550,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	590,661.40	0.84					
			590,661.40	0.84					
	Jamajka								
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	286,415.07	0.41					
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039	USD	292,691.97	0.41					
			579,107.04	0.82					
	Vietnam								
500,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024	USD	563,565.39	0.80					
			563,565.39	0.80					
	Panenské ostrovy								
500,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	555,476.56	0.79					
			555,476.56	0.79					
	Tunisko								
600,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	546,541.48	0.78					
			546,541.48	0.78					
	Senegal								
480,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	528,258.16	0.75					
			528,258.16	0.75					
	Gruzie								
500,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	528,047.75	0.75					
			528,047.75	0.75					
	Jordánsko								
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	220,411.57	0.31					
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	233,490.65	0.33					
			453,902.22	0.64					
	Bolívie								
200,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	187,791.22	0.27					
230,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023	USD	236,363.44	0.33					
			424,154.66	0.60					
	Nová Guinea								
400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	408,666.11	0.58					
			408,666.11	0.58					
	Honduras								
300,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	347,720.02	0.49					
			347,720.02	0.49					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (Vyjádřeno v USD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
Maroko				
210,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	262,266.76	0.37
			262,266.76	0.37
Nizozemsko				
200,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	216,088.09	0.31
			216,088.09	0.31
Čína				
200,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	202,793.69	0.29
			202,793.69	0.29
			65,528,069.53	92.95

Portfolio cenných papírů celkem **65,528,069.53** **92.95**

Finanční deriváty k 31/12/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
Měnové forwardy					
57,641,064.46	EUR	69,470,555.84 USD	19/01/2021	69,470,555.84	1,081,456.29
696.19	USD	568.71 EUR	04/01/2021	696.19	0.34
305.25	EUR	373.67 USD	04/01/2021	373.67	(0.18)
1,309,396.79	USD	1,075,312.67 EUR	19/01/2021	1,309,396.79	(6,773.78)
			70,781,022.49	1,074,682.67	

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Úrokové futures				
2	US ULTRA BOND (CBT) 22/03/2021	USD	427,125.00	(2,476.56)
(12)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2021	USD	1,656,937.50	(2,718.75)
			2,084,062.50	(5,195.31)

Finanční deriváty celkem **1,069,487.36**

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	65,528,069.53	92.95
Finanční deriváty celkem	1,069,487.36	1.52
Hotovost v bance	3,842,550.68	5.45
Bankovní kontokorenty	(10.47)	0.00
Ostatní aktiva a pasiva	61,390.94	0.08
Čistá aktiva celkem	70,501,488.04	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	HUF	33,262,591,881.62
	30/06/2020	HUF	32,258,039,907.55
	30/06/2019	HUF	27,917,692,759.39
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020	HUF	693,847.63
	30/06/2020	HUF	680,820.23
	30/06/2019	HUF	667,900.74
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020		47,939
	30/06/2020		47,381
	30/06/2019		41,799
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020		0.56%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		125.17%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	32,783,704,595.41
Subjekty kolektivního investování		516,558,331.30
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		32,267,146,264.11
Hotovost v bance	3	271,172,587.48
Ostatní aktiva	5,12	339,939,558.72
Aktiva celkem		33,394,816,741.61
Bankovní kontokorenty		(6,568,160.03)
Běžná pasiva	5	(20,862,186.68)
Finanční deriváty celkem	2	(104,794,513.28)
Úrokové swapy		(85,473,720.40)
Měnové forwardy		(19,320,792.88)
Pasiva celkem		(132,224,859.99)
Čistá aktiva na konci období		33,262,591,881.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Maďarsko				
2,400,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	2,383,226,400.00	7.16
900,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 22/04/2026	HUF	904,849,200.00	2.72
1,372,780,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023	HUF	1,400,441,517.00	4.21
550,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 24/08/2022	HUF	559,232,300.00	1.68
1,787,320,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	1,828,476,617.64	5.50
1,000,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	1,009,758,000.00	3.04
2,540,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024	HUF	2,686,669,760.00	8.07
300,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	305,086,200.00	0.92
2,198,570,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	2,364,139,909.56	7.11
2,145,290,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	2,327,176,267.36	7.00
120,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 25/04/2041	HUF	129,304,200.00	0.39
3,041,940,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	3,253,157,103.90	9.77
2,324,890,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	2,547,342,449.87	7.66
259,600,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	286,173,954.00	0.86
1,650,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	1,830,201,450.00	5.50
1,998,340,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,380,110,866.96	7.16
2,058,580,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	2,367,984,574.00	7.12
879,480,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	1,201,800,625.20	3.61
1,075,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	401,188,504.66	1.21
			30,166,319,900.15	90.69
Česká republika				
50,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	671,899,599.80	2.02
25,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031	CZK	342,224,851.75	1.03
25,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	371,035,704.07	1.12
500,000	SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027	EUR	174,572,639.40	0.52
			1,559,732,795.02	4.69
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
250,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023	HUF	260,842,037.50	0.78
250,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023	HUF	252,406,575.00	0.77
			513,248,612.50	1.55
Švédsko				
100,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021	EUR	36,582,454.43	0.11
			36,582,454.43	0.11
Rumunsko				
(400,000.00)	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	(154,623,055.81)	(0.47)
350,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 08/02/2038	EUR	145,885,557.82	0.44
			(8,737,497.99)	(0.03)
			32,267,146,264.11	97.01

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Lucembursko				
283	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I)	EUR	513,819,988.39	1.54
2	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	2,738,342.91	0.01
			516,558,331.30	1.55
			516,558,331.30	1.55
			32,783,704,595.41	98.56

Portfolio cenných papírů celkem

Finanční deriváty k 31/12/2020

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

Úrokové swapy

Floating	0.649	27/11/2025	PLN	12,800,000.00	(2,624,386.08)
(0.455)	Floating	06/03/2030	EUR	1,000,000.00	(3,027,166.97)
0.933	Floating	27/11/2025	CZK	75,000,000.00	(8,789,489.80)
Floating	(0.215)	09/04/2030	EUR	1,000,000.00	(11,277,071.48)
Floating	0.541	03/07/2025	EUR	1,000,000.00	(16,906,226.38)
Floating	1.029	11/06/2028	EUR	1,100,000.00	(42,849,379.69)
					(85,473,720.40)

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

Měnové forwardy

40,000,000.00	CZK	542,884,560.00	HUF	27/01/2021	542,884,560.00	9,525,328.14
51,587,011.00	CZK	704,093,986.00	HUF	05/02/2021	704,093,986.00	8,345,227.36
738,789,000.00	HUF	2,000,000.00	EUR	28/09/2021	738,789,000.00	8,061,926.56
500,000.00	EUR	173,790,150.00	HUF	10/02/2021	173,790,150.00	7,698,053.27
800,000.00	EUR	289,099,840.00	HUF	28/09/2021	289,099,839.98	3,190,989.38
123,045,320.00	HUF	340,000.00	EUR	28/01/2021	123,045,320.00	(321,878.84)
550,898,320.00	HUF	40,000,000.00	CZK	27/01/2021	550,898,320.00	(1,511,568.14)
290,773,920.00	HUF	800,000.00	EUR	07/10/2021	290,773,920.00	(1,623,740.82)
676,203,976.00	HUF	49,420,000.00	CZK	22/01/2021	676,203,976.00	(6,298,440.79)
365,909,867.00	HUF	27,050,000.00	CZK	08/01/2021	365,909,867.00	(7,657,319.85)
498,648,206.00	HUF	1,410,000.00	EUR	18/01/2021	498,648,206.00	(12,962,824.48)

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční deriváty k 31/12/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v HUF
1,010,016,300.00 HUF	75,000,000.00 CZK	05/02/2021	1,010,016,300.00	(25,766,544.67)
			5,964,153,445.01	(19,320,792.88)
Finanční deriváty celkem			(104,794,513.28)	

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	32,783,704,595.41	98.56
Finanční deriváty celkem	(104,794,513.28)	(0.32)
Hotovost v bance	271,172,587.48	0.82
Bankovní kontokorenty	(6,568,160.03)	(0.02)
Ostatní aktiva a pasiva	319,077,372.04	0.96
Čistá aktiva celkem	33,262,591,881.62	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	HUF	4,656,885,566.07
	30/06/2020	HUF	5,219,803,439.57
	30/06/2019	HUF	3,209,420,376.59
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020	HUF	531,501.03
	30/06/2020	HUF	529,257.64
	30/06/2019	HUF	528,655.66
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020		8,762
	30/06/2020		9,863
	30/06/2019		6,071
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2020		0.41%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		89.77%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	4,532,838,766.36
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,431,694,084.63
Nástroje peněžního trhu		1,101,144,681.73
Finanční deriváty celkem	2	8,465,078.46
Měnové forwardy		8,465,078.46
Hotovost v bance	3	101,239,010.95
Ostatní aktiva	5	16,071,923.03
Aktiva celkem		4,658,614,778.80
Běžná pasiva	5	(1,729,212.73)
Pasiva celkem		(1,729,212.73)
Čistá aktiva na konci období		4,656,885,566.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjádřeno v HUF)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Maďarsko				
890,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021	HUF	890,431,650.00	19.13
200,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023	HUF	204,030,000.00	4.38
50,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 24/08/2022	HUF	50,839,300.00	1.09
620,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 23/06/2021 FRN	HUF	620,052,681.40	13.31
500,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	508,477,000.00	10.92
600,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021	USD	180,454,191.06	3.87
50,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.300% 24/06/2022	HUF	50,250,800.00	1.08
			2,504,535,622.46	53.78
Polsko				
500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN	EUR	182,996,516.57	3.93
200,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA 0.750% 25/07/2021 EMTN	EUR	72,797,955.24	1.56
250,000	SANTANDER BANK POLSKA SA 0.750% 20/09/2021	EUR	91,150,641.21	1.96
			346,945,113.02	7.45
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
100,000,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023	HUF	104,336,815.00	2.24
100,000,000	INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023	HUF	100,962,630.00	2.17
			205,299,445.00	4.41
Česká republika				
300,000	CEZ AS 5.000% 19/10/2021	EUR	113,160,887.51	2.43
			113,160,887.51	2.43
Nizozemsko				
300,000	CETIN FINANCE BV 1.423% 06/12/2021	EUR	110,235,624.09	2.37
			110,235,624.09	2.37
Švédsko				
250,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021	EUR	91,456,137.88	1.96
			91,456,137.88	1.96
Chorvatsko				
200,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	60,061,254.67	1.29
			60,061,254.67	1.29
			3,431,694,084.63	73.69

Nástroje peněžního trhu

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
Maďarsko				
100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 03/02/2021	HUF	99,967,800.00	2.15
100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 10/02/2021	HUF	99,957,700.00	2.15
7,710,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 10/03/2021	HUF	7,705,358.58	0.17
200,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 17/02/2021	HUF	199,886,400.00	4.29
93,950,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 20/01/2021	HUF	93,940,323.15	2.02
200,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 20/10/2021	HUF	199,403,800.00	4.28
100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 27/01/2021	HUF	99,985,100.00	2.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v HUF	% ČHA
300,000,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.000% 08/10/2021	HUF	300,298,200.00	6.44
			1,101,144,681.73	23.65
			1,101,144,681.73	23.65

Portfolio cenných papírů celkem 4,532,838,766.36 97.34

Finanční deriváty k 31/12/2020

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

Měnové forwardy

161,161,508.00	HUF	510,000.00	USD	30/03/2021	161,161,508.00	9,960,796.47
160,257,689.00	HUF	430,000.00	EUR	03/11/2021	160,257,689.00	2,978,976.49
295,000.00	EUR	104,172,990.00	HUF	15/02/2021	104,172,989.99	2,943,930.84
150,152,400.00	HUF	500,000.00	USD	09/03/2021	150,152,400.00	1,916,408.30
147,797,933.00	HUF	400,000.00	EUR	28/10/2021	147,797,933.00	1,492,153.93
74,337,340.00	HUF	200,000.00	EUR	30/09/2021	74,337,340.00	1,237,924.80
128,439,495.00	HUF	430,000.00	USD	25/03/2021	128,439,495.00	956,542.14
114,175,015.00	HUF	310,000.00	EUR	29/09/2021	114,175,015.00	870,921.43
200,000.00	USD	58,499,880.00	HUF	30/03/2021	58,499,880.00	794,516.68
120,000.00	EUR	43,371,924.00	HUF	29/09/2021	43,371,924.01	487,725.12
44,990,448.00	HUF	125,000.00	EUR	02/03/2021	44,990,448.00	(398,077.78)
71,574,260.00	HUF	200,000.00	EUR	26/07/2021	71,574,260.00	(1,365,200.25)
425,000.00	USD	127,926,030.00	HUF	09/03/2021	127,926,030.00	(1,925,437.06)
200,932,198.00	HUF	585,000.00	EUR	15/02/2021	200,932,198.00	(11,486,102.65)
					1,587,789,110.00	8,465,078.46

Finanční deriváty celkem 8,465,078.46

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	4,532,838,766.36	97.34
Finanční deriváty celkem	8,465,078.46	0.18
Hotovost v bance	101,239,010.95	2.17
Ostatní aktiva a pasiva	14,342,710.30	0.31
Čistá aktiva celkem	4,656,885,566.07	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	EUR	22,411,273.68
	30/06/2020	EUR	17,956,857.70
	30/06/2019	EUR	11,070,808.31
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020	EUR	261.26
	30/06/2020	EUR	252.75
	30/06/2019	EUR	252.66
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020	RON	1,160.15
	30/06/2020	RON	1,108.34
	30/06/2019	RON	1,072.56
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		31,794
	30/06/2020		26,210
	30/06/2019		14,225
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020		59,177
	30/06/2020		49,485
	30/06/2019		32,975
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		1.73%
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020		1.75%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		(104.99%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	18,912,941.85
Subjekty kolektivního investování		16,202,539.32
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,040,066.97
Nástroje peněžního trhu		670,335.56
Finanční deriváty celkem	2	38,958.41
Měnové forwardy		36,514.41
Futures		2,444.00
Hotovost v bance	3	2,968,450.39
Marginální vklady		150,473.97
Ostatní aktiva	5	402,154.62
Aktiva celkem		22,472,979.24
Běžná pasiva	5	(61,705.56)
Pasiva celkem		(61,705.56)
Čistá aktiva na konci období		22,411,273.68

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
3,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021	RON	617,514.78	2.75
600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	124,649.04	0.56
500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	105,161.06	0.47
2,400,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	499,442.67	2.23
1,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	213,676.87	0.95
2,300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	479,622.55	2.14
			2,040,066.97	9.10
			2,040,066.97	9.10
Nástroj peněžního trhu				
Rumunsko				
2,100,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 17/05/2021	RON	427,696.47	1.91
			427,696.47	1.91
			427,696.47	1.91
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroj peněžního trhu				
Rumunsko				
1,200,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 06/09/2021	RON	242,639.09	1.08
			242,639.09	1.08
			242,639.09	1.08
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,112	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	2,490,724.32	11.11
5,708	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	3,635,025.64	16.23
300	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	3,143,964.00	14.03
271	NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	1,457,164.29	6.50
24	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	224,372.40	1.00
92	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	51,411.44	0.23
2,105	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,164,464.95	5.20
529	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	3,247,101.54	14.49
8	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	72,546.64	0.32
42	NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR	EUR	666,191.82	2.97
			16,152,967.04	72.08
Irsko				
362	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	49,572.28	0.22
			49,572.28	0.22
			16,202,539.32	72.30

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem				
			18,912,941.85	84.39

Finanční deriváty k 31/12/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
Měnové forwardy						
68,278,876.91	RON	13,975,014.74	EUR	19/01/2021	13,975,014.74	36,711.74
73,817.56	EUR	360,673.14	RON	19/01/2021	73,817.56	(197.33)
					14,048,832.30	36,514.41

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
20	EURO STOXX 50 19/03/2021	EUR	710,000.00	9,200.00
(2)	S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021	USD	306,383.07	(8,874.03)
			1,016,383.07	325.97

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Úrokové futures				
11	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE	AUD	1,021,381.14	2,228.04
(11)	CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021	CAD	1,052,153.66	(110.01)
			2,073,534.80	2,118.03

Finanční deriváty celkem				38,958.41
---------------------------------	--	--	--	------------------

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	18,912,941.85	84.39
Finanční deriváty celkem	38,958.41	0.17
Hotovost v bance	2,968,450.39	13.25
Ostatní aktiva a pasiva	490,923.03	2.19
Čistá aktiva celkem	22,411,273.68	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	EUR	25,701,161.48
	30/06/2020	EUR	25,457,844.84
	30/06/2019	EUR	23,132,778.14
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020	EUR	289.40
	30/06/2020	EUR	269.17
	30/06/2019	EUR	277.20
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020	RON	1,283.02
	30/06/2020	RON	1,178.58
	30/06/2019	RON	1,176.20
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		26,699
	30/06/2020		28,839
	30/06/2019		23,178
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020		68,191
	30/06/2020		72,664
	30/06/2019		67,195
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		2.81%
Capitalisation X Hedged i (RON)	31/12/2020		2.83%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		(127.85%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

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

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	24,306,406.41
Subjekty kolektivního investování		24,306,406.41
Finanční deriváty celkem	2	47,538.63
Měnové forwardy		47,538.63
Hotovost v bance	3	1,163,364.88
Marginální vklady		177,511.28
Ostatní aktiva	5	159,144.88
Aktiva celkem		25,853,966.08
Běžná pasiva	5	(146,502.21)
Finanční deriváty celkem	2	(6,302.39)
Futures		(6,302.39)
Pasiva celkem		(152,804.60)
Čistá aktiva na konci období		25,701,161.48

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,055	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	2,363,052.30	9.19
848	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	540,031.84	2.10
170	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	1,781,579.60	6.93
128	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	1,196,652.80	4.66
453	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	253,145.46	0.98
329	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	2,588,196.94	10.07
7,075	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,913,819.25	15.24
610	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	3,744,294.79	14.57
468	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	3,804,210.65	14.80
55	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	498,758.15	1.94
209	NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,315,097.39	12.90
			23,998,839.17	93.38
Irsko				
2,246	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	307,567.24	1.19
			307,567.24	1.19
			24,306,406.41	94.57
Portfolio cenných papírů celkem			24,306,406.41	94.57

Finanční deriváty k 31/12/2020

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy				
86,633,196.27	RON	17,730,701.97 EUR 19/01/2021	17,730,701.97	47,573.03
121,943.21	EUR	594,394.60 RON 19/01/2021	121,943.21	(34.40)
			17,852,645.18	47,538.63
Kontrakty futures na akciové indexy				
19	EURO STOXX 50 19/03/2021	EUR	674,500.00	8,740.00
(4)	S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021	USD	612,766.13	(17,748.06)
			1,287,266.13	(9,008.06)
Úrokové futures				
14	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE	AUD	1,299,939.63	2,835.68

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(13)	CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021	CAD	1,243,454.33	(130.01)
			2,543,393.96	2,705.67
Finanční deriváty celkem				41,236.24

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	24,306,406.41	94.57
Finanční deriváty celkem	41,236.24	0.16
Hotovost v bance	1,163,364.88	4.53
Ostatní aktiva a pasiva	190,153.95	0.74
Čistá aktiva celkem	25,701,161.48	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	EUR	35,299,296.66
	30/06/2020	EUR	32,866,735.14
	30/06/2019	EUR	28,944,271.38
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020	EUR	274.95
	30/06/2020	EUR	260.74
	30/06/2019	EUR	263.51
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2020	RON	1,220.59
	30/06/2020	RON	1,143.14
	30/06/2019	RON	1,118.62
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		42,265
	30/06/2020		43,646
	30/06/2019		37,551
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2020		94,425
	30/06/2020		90,968
	30/06/2019		80,555
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2020		2.42%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2020		2.45%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		(77.43%)

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	33,059,173.58
Subjekty kolektivního investování		31,458,648.80
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,316,566.40
Nástroje peněžního trhu		283,958.38
Finanční deriváty celkem	2	64,320.98
Měnové forwardy		62,206.17
Futures		2,114.81
Hotovost v bance	3	1,785,011.90
Marginální vklady		216,085.66
Ostatní aktiva	5	314,325.25
Aktiva celkem		35,438,917.37
Běžná pasiva	5	(139,620.71)
Pasiva celkem		(139,620.71)
Čistá aktiva na konci období		35,299,296.66

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
2,235,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021	RON	460,048.51	1.30
600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	124,649.04	0.35
500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	105,161.06	0.30
1,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	208,101.11	0.59
300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	64,103.06	0.18
1,700,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	354,503.62	1.00
			1,316,566.40	3.72
			1,316,566.40	3.72
Nástroj peněžního trhu				
Rumunsko				
600,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 17/05/2021	RON	122,198.99	0.35
			122,198.99	0.35
			122,198.99	0.35
Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu				
Nástroj peněžního trhu				
Rumunsko				
800,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 06/09/2021	RON	161,759.39	0.46
			161,759.39	0.46
			161,759.39	0.46
Subjekty kolektivního investování				
Otevřené podílové fondy				
Lucembursko				
1,579	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	3,536,738.94	10.02
9,298	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	5,921,245.34	16.78
443	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	4,642,586.84	13.15
224	NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	1,204,445.76	3.41
84	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	785,303.40	2.22
481	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	268,792.42	0.76
6,706	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	3,709,692.14	10.51
845	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	5,186,769.01	14.69
432	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	3,511,579.06	9.95
29	NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR	EUR	262,981.57	0.75
140	NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR	EUR	2,220,639.40	6.29
			31,250,773.88	88.53

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Irsko				
1,518	ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	207,874.92	0.59
			207,874.92	0.59
			31,458,648.80	89.12

Portfolio cenných papírů celkem 33,059,173.58 93.65

Finanční deriváty k 31/12/2020

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

Měnové forwardy

114,349,749.26	RON	23,403,685.81	EUR	19/01/2021	23,403,685.81	62,391.58
66,657.11	EUR	325,722.31	RON	19/01/2021	66,657.11	(185.41)
					23,470,342.92	62,206.17

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

Kontrakty futures na akciové indexy

26	EURO STOXX 50 19/03/2021	EUR	923,000.00	11,960.00
(3)	S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021	USD	459,574.60	(13,311.05)
			1,382,574.60	(1,351.05)

Úrokové futures

18	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE	AUD	1,671,350.96	3,645.87
(18)	CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021	CAD	1,721,705.99	(180.01)
			3,393,056.95	3,465.86

Finanční deriváty celkem 64,320.98

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	33,059,173.58	93.65
Finanční deriváty celkem	64,320.98	0.18
Hotovost v bance	1,785,011.90	5.06
Ostatní aktiva a pasiva	390,790.20	1.11
Čistá aktiva celkem	35,299,296.66	100.00

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	RON	1,701,286,314.11
	30/06/2020	RON	1,588,604,894.12
	30/06/2019	RON	1,504,657,647.81
Čistá hodnota aktiv na akciích**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020	RON	29,877.42
	30/06/2020	RON	28,342.36
	30/06/2019	RON	26,890.16
Capitalisation X (RON)	31/12/2020	RON	1,983.32
	30/06/2020	RON	1,889.42
	30/06/2019	RON	1,807.70
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020		52,078
	30/06/2020		52,242
	30/06/2019		51,479
Capitalisation X (RON)	31/12/2020		73,279
	30/06/2020		57,133
	30/06/2019		66,595
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020		0.66%
Capitalisation X (RON)	31/12/2020		1.50%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		163.18%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

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

Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou úětovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akciích popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	1,661,842,891.52
Subjekty kolektivního investování		21,380,824.99
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,640,462,066.53
Finanční deriváty celkem	2	1,063,777.54
Měnové forwardy		1,063,777.54
Hotovost v bance	3	4,789,131.86
Ostatní aktiva	5,12	38,171,221.09
Aktiva celkem		1,705,867,022.01
Běžná pasiva	5	(3,591,716.35)
Finanční deriváty celkem	2	(988,991.55)
Úrokové swapy		(988,991.55)
Pasiva celkem		(4,580,707.90)
Čistá aktiva na konci období		1,701,286,314.11

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
6,500,000	BANCA COMERCIALA ROMANA 5.350% 16/12/2026	RON	6,997,770.00	0.41
3,000,000	CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN	RON	3,200,151.93	0.19
15,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 24/06/2026	RON	15,381,020.25	0.90
125,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 29/04/2024	RON	127,588,370.00	7.51
52,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022	RON	52,582,827.96	3.09
95,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	96,801,233.25	5.69
90,925,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	93,904,525.87	5.52
75,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 28/07/2025	RON	78,125,562.00	4.59
40,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 25/11/2024	RON	41,574,109.60	2.44
42,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022	RON	42,996,898.56	2.53
47,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	48,794,134.76	2.87
400,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	405,170.01	0.02
15,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 24/10/2030	RON	16,397,814.90	0.96
73,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 26/01/2028	RON	78,709,431.47	4.63
87,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023	RON	90,485,640.21	5.32
93,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023	RON	97,406,475.78	5.73
120,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 17/06/2024	RON	127,400,168.40	7.49
39,930,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 11/10/2034	RON	45,131,853.60	2.65
97,695,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	105,753,945.54	6.22
90,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 22/04/2026	RON	99,414,446.40	5.84
35,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	40,117,984.20	2.36
83,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	98,563,625.45	5.79
71,300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	76,524,145.30	4.50
4,075,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	23,638,184.27	1.39
3,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	17,867,978.66	1.05
4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	26,263,637.48	1.54
			1,552,027,105.85	91.23
Maďarsko				
1,100,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	16,374,980.00	0.96
100,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 28/04/2026	EUR	512,204.66	0.03
700,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 10/10/2027	EUR	3,749,485.86	0.22
4,890,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	24,491,889.95	1.44
			45,128,560.47	2.65
Česká republika				
150,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 29/11/2029	CZK	25,089,399.62	1.47
2,000,000	SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027	EUR	9,371,510.36	0.55
			34,460,909.98	2.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Makedonie				
625,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.675% 03/06/2026	EUR	3,405,098.38	0.20
1,000,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/07/2023	EUR	5,440,391.85	0.32
			8,845,490.23	0.52
			1,640,462,066.53	96.42

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
400	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I)	EUR	9,746,708.46	0.58
10	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV)	EUR	183,751.66	0.01
300	NN (L) EURO CREDIT - Z CAP EUR	EUR	11,450,364.87	0.67
			21,380,824.99	1.26
			21,380,824.99	1.26

Portfolio cenných papírů celkem **1,661,842,891.52** **97.68**

Finanční deriváty k 31/12/2020

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

Úrokové swapy

(0.350)	Floating	20/03/2022	EUR	12,500,000.00	123,247.86
Floating	(0.032)	20/03/2030	EUR	3,000,000.00	(500,173.17)
(0.301)	Floating	10/11/2030	CZK	90,000,000.00	(612,066.24)
					(988,991.55)

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

Měnové forwardy

16,200,000.00	RON	1,177,711,650.00	HUF	12/01/2021	16,200,000.00	387,568.76
14,895,024.00	RON	3,000,000.00	EUR	29/01/2021	14,895,024.00	264,303.39
44,072,883.00	RON	9,000,000.00	EUR	27/01/2021	44,072,883.00	187,783.94
38,416,983.12	RON	7,850,000.00	EUR	22/02/2021	38,416,983.12	61,621.92
19,967,735.00	RON	5,000,000.00	USD	21/01/2021	19,967,735.00	59,393.01
11,282,246.35	RON	2,300,000.00	EUR	02/03/2021	11,282,246.35	37,447.07
5,394,961.66	RON	1,100,000.00	EUR	15/01/2021	5,394,961.66	36,426.98

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční deriváty k 31/12/2020 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v RON	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v RON
5,730,153.39 RON	1,170,000.00 EUR	18/01/2021	5,730,153.39	29,232.47
			155,959,986.52	1,063,777.54
Finanční deriváty celkem				74,785.99

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	1,661,842,891.52	97.68
Finanční deriváty celkem	74,785.99	0.00
Hotovost v bance	4,789,131.86	0.28
Ostatní aktiva a pasiva	34,579,504.74	2.04
Čistá aktiva celkem	1,701,286,314.11	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	RON	811,461,336.20
	30/06/2020	RON	741,139,217.23
	30/06/2019	RON	771,508,422.21
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020	RON	39,565.95
	30/06/2020	RON	35,410.13
	30/06/2019	RON	37,197.16
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020	EUR	374.31
	30/06/2020	EUR	338.81
	30/06/2019	EUR	368.30
Capitalisation X (RON)	31/12/2020	RON	1,407.47
	30/06/2020	RON	1,270.09
	30/06/2019	RON	1,356.26
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020		18,236
	30/06/2020		18,395
	30/06/2019		18,946
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020		645
	30/06/2020		917
	30/06/2019		1,182
Capitalisation X (RON)	31/12/2020		63,077
	30/06/2020		69,508
	30/06/2019		47,726
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2020		1.35%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020		2.49%
Capitalisation X (RON)	31/12/2020		2.99%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		46.07%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 30/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	801,396,612.66
Akcie		683,442,618.35
Subjekty kolektivního investování		117,953,994.31
Hotovost v bance	3	13,850,247.44
Ostatní aktiva	5	10,614,686.04
Aktiva celkem		825,861,546.14
Běžná pasiva	5	(14,400,209.94)
Pasiva celkem		(14,400,209.94)
Čistá aktiva na konci období		811,461,336.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 30/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Akcie				
Rumunsko				
32,487,990	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	73,097,977.50	9.02
2,655,570	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	39,461,770.20	4.86
182,000,000	OMV PETROM SA	RON	66,157,000.00	8.16
1,645,000	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	RON	20,644,750.00	2.54
1,000,000	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	28,100,000.00	3.46
1,459,351	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	26,064,008.86	3.21
12,500,000	TERAPLAST SA	RON	5,475,000.00	0.67
400,000	TRANSELECTRICA SA	RON	10,240,000.00	1.26
78,600	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	22,243,800.00	2.74
			291,484,306.56	35.92
Polsko				
46,005	ASSECO POLAND SA	PLN	3,312,647.82	0.41
124,737	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	8,058,600.48	0.99
45,492	CD PROJEKT SA	PLN	13,213,467.78	1.63
232,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	7,427,915.86	0.92
116,713	DINO POLSKA SA	PLN	35,714,196.12	4.40
33,526	ENEA SA	PLN	231,659.68	0.03
298	GRUPA LOTOS SA	PLN	13,060.62	0.00
22,505	ING BANK SLASKI SA	PLN	4,069,098.92	0.50
115,000	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	22,252,153.65	2.74
7,875	KRUK SA	PLN	1,182,393.48	0.15
133	LPP SA	PLN	1,165,110.92	0.14
12,000	MERCATOR MEDICAL SA	PLN	5,354,474.04	0.66
9,700	MO-BRUK SA	PLN	2,358,971.48	0.29
570,000	ORANGE POLSKA SA	PLN	3,971,763.59	0.49
247,000	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	15,074,620.78	1.86
1,100,000	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	6,445,881.64	0.79
660,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	20,042,481.49	2.47
502,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	17,176,526.75	2.12
4,315,955	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	12,421,903.44	1.53
			179,486,928.54	22.12
Lucembursko				
583,132	ALLEGRO.EU SA	PLN	52,224,393.47	6.44
			52,224,393.47	6.44
Rakousko				
164,995	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	20,027,583.11	2.47
153,298	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	18,130,261.67	2.23
24,980	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	2,528,815.12	0.31
			40,686,659.90	5.01
Česká republika				
190,000	CEZ AS	CZK	18,131,609.56	2.23
61,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	7,426,269.97	0.92
608,000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	7,661,045.13	0.94
			33,218,924.66	4.09
Řecko				
145,000	MYTILINEOS SA	EUR	8,256,864.81	1.02
265,000	OPAP SA	EUR	14,122,816.07	1.74

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
96,026	TERNA ENERGY SA	EUR	6,113,049.22	0.75
			28,492,730.10	3.51
Maďarsko				
80,000	OTP BANK NYRT	HUF	14,248,905.48	1.76
100,000	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	9,918,774.02	1.22
			24,167,679.50	2.98
Nizozemsko				
553,396	DIGI COMMUNICATIONS NV	RON	19,202,841.20	2.37
			19,202,841.20	2.37
Velká Británie				
180,441	AVAST PLC	CZK	5,202,598.92	0.64
325,000	AVAST PLC	GBP	9,275,555.50	1.14
			14,478,154.42	1.78
			683,442,618.35	84.22

Uzavřené fondy

Rumunsko				
49,913,774	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	72,374,972.30	8.92
8,699,554	SIF 2 MOLDOVA BACAU	RON	10,874,442.50	1.34
21,661,452	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	RON	7,451,539.49	0.92
8,070,211	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	RON	6,617,573.02	0.82
5,140,164	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA	RON	9,252,295.20	1.14
5,174,169	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RON	11,383,171.80	1.40
			117,953,994.31	14.54
			117,953,994.31	14.54

Portfolio cenných papírů celkem 801,396,612.66 98.76

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	801,396,612.66	98.76
Hotovost v bance	13,850,247.44	1.71
Ostatní aktiva a pasiva	(3,785,523.90)	(0.47)
Čistá aktiva celkem	811,461,336.20	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	EUR	132,090,967.88
	30/06/2020	EUR	128,900,916.02
	30/06/2019	EUR	132,366,082.11
Čistá hodnota aktiv na akcii**			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2020	EUR	5,801.31
	30/06/2020	EUR	5,634.59
	30/06/2019	EUR	5,531.39
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020	EUR	59.81
	30/06/2020	EUR	58.22
	30/06/2019	EUR	57.41
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2020		22,358
	30/06/2020		22,510
	30/06/2019		23,535
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020		39,860
	30/06/2020		35,495
	30/06/2019		38,072
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2020		0.76%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2020		1.20%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		108.46%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	130,065,106.98
Subjekty kolektivního investování		2,062,492.60
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		128,002,614.38
Hotovost v bance	3	685,798.52
Ostatní aktiva	5,12	1,745,813.56
Aktiva celkem		132,496,719.06
Běžná pasiva	5	(122,275.44)
Finanční deriváty celkem	2	(283,475.74)
Úrokové swapy		(272,884.15)
Měnové forwardy		(10,591.59)
Pasiva celkem		(405,751.18)
Čistá aktiva na konci období		132,090,967.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Slovensko				
3,950,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND ZCP 13/11/2023	EUR	4,011,231.36	3.04
1,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.250% 14/05/2025	EUR	1,037,434.76	0.79
4,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.625% 22/05/2026	EUR	4,261,670.52	3.23
6,300,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.750% 09/04/2030	EUR	7,038,690.31	5.33
3,250,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 12/06/2028	EUR	3,635,504.41	2.75
1,600,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 14/05/2032	EUR	1,856,577.65	1.41
11,200,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.375% 21/01/2027	EUR	12,530,365.01	9.48
5,267,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.625% 21/01/2031	EUR	6,422,507.54	4.86
6,400,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	8,431,051.01	6.38
4,750,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	6,936,866.23	5.25
8,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.000% 28/02/2023	EUR	8,622,812.24	6.53
8,500,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.375% 15/11/2024	EUR	9,826,125.89	7.44
11,968,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	16,070,465.96	12.16
3,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.875% 08/02/2033	EUR	4,552,358.46	3.45
2,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.300% 09/08/2032	EUR	3,081,617.18	2.33
6,500,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.350% 14/10/2025	EUR	8,058,879.40	6.10
995,820	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.500% 10/05/2026	EUR	1,262,464.49	0.96
1,000,000	VŠEOBECNÁ UVEROVA BANKA AS 1.850% 27/03/2021	EUR	1,004,102.64	0.76
			108,640,725.06	82.25
Česká republika				
50,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	1,852,571.99	1.40
50,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031	CZK	1,887,175.33	1.43
35,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	1,432,235.55	1.08
			5,171,982.87	3.91
Rumunsko				
(600,000.00)	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	(639,493.51)	(0.48)
550,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 08/02/2038	EUR	632,088.03	0.48
1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	1,835,450.30	1.39
1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	2,023,407.44	1.53
			3,851,452.26	2.92
Mexiko				
1,500,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 09/04/2029	EUR	1,771,382.76	1.34
			1,771,382.76	1.34
Rusko				
1,500,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EURO BOND 2.875% 04/12/2025	EUR	1,655,972.28	1.25
			1,655,972.28	1.25

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Maďarsko				
1,560,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	1,605,222.50	1.22
			1,605,222.50	1.22
Francie				
1,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	1,452,542.08	1.10
			1,452,542.08	1.10
Rakousko				
1,000,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,363,868.48	1.02
			1,363,868.48	1.02
Slovinsko				
1,250,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 0.275% 14/01/2030	EUR	1,302,364.80	0.99
			1,302,364.80	0.99
Belgie				
1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	1,187,101.29	0.90
			1,187,101.29	0.90
			128,002,614.38	96.90

Subjekty kolektivního investování

Otevřené podílové fondy

Lucembursko				
412	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I)	EUR	2,062,492.60	1.57
			2,062,492.60	1.57
			2,062,492.60	1.57

Portfolio cenných papírů celkem 130,065,106.98 98.47

Finanční deriváty k 31/12/2020

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
0.860	Floating	08/06/2033	EUR	2,000,000.00	262,102.58	
	Floating	(0.215)	06/03/2030	EUR	1,000,000.00	(8,346.55)
	Floating	(0.649)	27/11/2025	PLN	18,770,000.00	(10,610.92)
	Floating	(0.193)	27/08/2030	EUR	3,000,000.00	(25,733.52)
	Floating	(0.215)	09/04/2030	EUR	1,000,000.00	(31,093.31)
	Floating	0.044	28/01/2023	EUR	3,000,000.00	(35,412.51)
	0.933	Floating	27/11/2025	CZK	110,000,000.00	(35,543.96)
	Floating	1.326	08/06/2033	EUR	1,000,000.00	(190,814.11)
	Floating	1.376	11/06/2033	EUR	1,000,000.00	(197,431.85)
					(272,884.15)	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční deriváty k 31/12/2020 (pokračování)

K výplatě		K úhradě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Měnové forwardy						
55,000,000.00	CZK	746,520,445.00	HUF	27/01/2021	2,080,976.55	35,951.14
758,032,000.00	HUF	55,000,000.00	CZK	27/01/2021	2,099,422.42	(4,228.75)
1,435,000.00	EUR	38,059,352.70	CZK	08/01/2021	1,435,000.00	(14,129.26)
3,800,000.00	EUR	100,548,148.20	CZK	11/01/2021	3,800,000.00	(28,184.72)
					9,415,398.97	(10,591.59)
Finanční deriváty celkem						(283,475.74)

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		%
		ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	130,065,106.98	98.47
Finanční deriváty celkem	(283,475.74)	(0.21)
Hotovost v bance	685,798.52	0.52
Ostatní aktiva a pasiva	1,623,538.12	1.22
Čistá aktiva celkem	132,090,967.88	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2020	SGD	176,880,463.30	Počet akcií	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2020	38,779		
	30/06/2020	SGD	172,733,155.23			30/06/2020	39,734		
	30/06/2019	SGD	215,889,367.94			30/06/2019	25,431		
Čistá hodnota aktiv na akcii**									
Capitalisation I (SGD)	31/12/2020	SGD	1,106.33	Distribution P (M) (SGD)		31/12/2020	479,065		
	30/06/2020	SGD	1,040.87			30/06/2020	513,249		
	30/06/2019	SGD	1,065.37			30/06/2019	447,030		
Capitalisation P (SGD)	31/12/2020	SGD	109.36	Distribution P (M) Hedged (i) (USD)		31/12/2020	130,576		
	30/06/2020	SGD	103.17			30/06/2020	153,353		
	30/06/2019	SGD	106.18			30/06/2019	347,176		
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2020	USD	105.13	Distribution U (M) (SGD)		31/12/2020	480		
	30/06/2020	USD	99.13			30/06/2020	480		
	30/06/2019	USD	101.54			30/06/2019	10,698		
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2020	SGD	1,013.24	Dividendy	Distribution I (M) (SGD)	02/12/2020	SGD	3.32	
	30/06/2020	SGD	972.40			Distribution I (M) (SGD)	03/11/2020	SGD	3.32
	30/06/2019	SGD	1,035.55			Distribution I (M) (SGD)	02/10/2020	SGD	3.32
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2020	USD	1,023.18	Distribution I (M) (SGD)		02/09/2020	SGD	3.23	
	30/06/2020	USD	981.64			Distribution I (M) (SGD)	04/08/2020	SGD	3.23
	30/06/2019	USD	1,040.38			Distribution I (M) (SGD)	02/07/2020	SGD	3.23
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2020	SGD	100.03	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)		02/12/2020	USD	3.35	
	30/06/2020	SGD	96.27			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	3.35
	30/06/2019	SGD	103.04			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	3.35
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2020	USD	101.03	Distribution I (M) Hedged (i) (USD)		02/09/2020	USD	3.26	
	30/06/2020	USD	97.16			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	3.26
	30/06/2019	USD	103.55			Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	3.26
Distribution U (M) (SGD)	31/12/2020	SGD	1,001.82	Distribution P (M) (SGD)		02/12/2020	SGD	0.33	
	30/06/2020	SGD	960.95			Distribution P (M) (SGD)	03/11/2020	SGD	0.33
	30/06/2019	SGD	1,022.24			Distribution P (M) (SGD)	02/10/2020	SGD	0.33
Počet akcií									
Capitalisation I (SGD)	31/12/2020		17,726	Distribution P (M) (SGD)		02/09/2020	SGD	0.32	
	30/06/2020		17,381			Distribution P (M) (SGD)	04/08/2020	USD	3.26
	30/06/2019		48,473			Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	3.26
Capitalisation P (SGD)	31/12/2020		94,551	Distribution P (M) (SGD)		02/12/2020	SGD	0.33	
	30/06/2020		93,095			Distribution P (M) (SGD)	03/11/2020	SGD	0.33
	30/06/2019		59,461			Distribution P (M) (SGD)	02/10/2020	SGD	0.33
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2020		18,481	Distribution P (M) (SGD)		02/09/2020	SGD	0.32	
	30/06/2020		20,899			Distribution P (M) (SGD)	04/08/2020	SGD	0.32
	30/06/2019		1,000			Distribution P (M) (SGD)	02/07/2020	SGD	0.32
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2020		25,743	Distribution P (M) (SGD)		02/07/2020	SGD	0.32	
	30/06/2020		17,562						
	30/06/2019		15,802						

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámka 4).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Statistika (pokračování)

Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.33
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2020	USD	0.32
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	04/08/2020	USD	0.32
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	02/07/2020	USD	0.32
Distribution U (M) (SGD)	02/12/2020	SGD	3.28
Distribution U (M) (SGD)	03/11/2020	SGD	3.28
Distribution U (M) (SGD)	02/10/2020	SGD	3.28
Distribution U (M) (SGD)	02/09/2020	SGD	3.19
Distribution U (M) (SGD)	04/08/2020	SGD	3.19
Distribution U (M) (SGD)	02/07/2020	SGD	3.19
Poplatek za správu v %*			
Capitalisation I (SGD)	31/12/2020		0.66%
Capitalisation P (SGD)	31/12/2020		1.20%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/12/2020		1.22%
Distribution I (M) (SGD)	31/12/2020		0.66%
Distribution I (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2020		0.68%
Distribution P (M) (SGD)	31/12/2020		1.20%
Distribution P (M) Hedged (i) (USD)	31/12/2020		1.21%
Distribution U (M) (SGD)	31/12/2020		0.55%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2020		26.86%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí Ústřední správa Společnosti (viz poznámka 15).

Sazba poplatku za správu odpovídá sazbi poplatku za správu uvedené v posledním Sdílení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy. Transakční náklady (pokud byly vynaloženy) jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

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

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

** Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (viz poznámku 4).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2020

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem	2	168,586,422.34
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		168,586,422.34
Finanční deriváty celkem	2	1,009,841.85
Swapy úrokového selhání		123,255.88
Měnové forwardy		875,100.28
Futures		11,485.69
Hotovost v bance	3	4,242,002.95
Marginální vklady		89,423.36
Ostatní aktiva	5	3,727,955.35
Aktiva celkem		177,655,645.85
Běžná pasiva	5,12	(775,182.55)
Pasiva celkem		(775,182.55)
Čistá aktiva na konci období		176,880,463.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Singapur				
1,500,000	ASCENDAS PTE LTD 3.265% 06/09/2025 EMTN	SGD	1,595,444.82	0.90
2,000,000	AVIVA SINGLIFE HOLDINGS PTE LTD FRN 24/02/2031	SGD	2,076,279.90	1.17
550,000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	770,531.68	0.44
250,000	CAPITALAND LTD 2.800% 08/06/2025	SGD	254,375.00	0.14
1,500,000	CAPITALAND TREASURY FRN PERP	SGD	1,547,022.95	0.87
3,000,000	CAPITALAND TREASURY LTD 3.150% 29/08/2029	SGD	3,164,070.54	1.80
500,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 2.000% 16/06/2026	SGD	500,051.50	0.28
2,000,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 2.800% 27/06/2023	SGD	2,057,414.76	1.16
1,000,000	CITY DEVELOPMENTS LTD 3.000% 17/01/2024 EMTN	SGD	1,035,626.40	0.59
500,000	CMT MTN PTE LTD 3.150% 11/02/2026 EMTN	SGD	533,903.97	0.30
750,000	CMT MTN PTE LTD 3.200% 21/08/2025 EMTN	SGD	802,370.21	0.45
1,000,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP EMTN	SGD	1,062,532.34	0.60
800,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,077,052.30	0.61
400,000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	531,950.41	0.30
1,100,000	IGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	513,907.36	0.29
4,250,000	KEPPEL CORP LTD 3.660% 07/05/2029 EMTN	SGD	4,490,744.52	2.55
1,000,000	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST FRN PERP EMTN	SGD	800,724.38	0.45
710,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	944,854.10	0.53
2,000,000	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST TREASURY CO PTE LTD 3.050% 22/11/2029	SGD	2,105,397.80	1.19
1,000,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD FRN PERP EMTN	SGD	1,024,052.98	0.58
2,000,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.150% 03/09/2031	SGD	2,114,022.38	1.20
250,000	MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.400% 03/09/2026 EMTN	SGD	269,969.53	0.15
3,000,000	NEXUS INTERNATIONAL SCHOOL SINGAPORE PTE LTD 3.150% 03/12/2031	SGD	3,128,711.01	1.77
1,250,000	NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE LTD FRN 20/07/2050	SGD	1,324,816.41	0.75
1,500,000	SUNTEC REIT MTN PTE LTD 2.950% 05/02/2027	SGD	1,503,364.34	0.85
			35,229,191.59	19.92
Kajmanské ostrovy				
700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	963,538.41	0.54
1,100,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,491,741.40	0.84
750,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	992,111.01	0.56
350,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	476,254.03	0.27
500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	673,218.70	0.38
1,150,000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	1,261,785.60	0.71
300,000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	407,199.00	0.23
2,750,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.150% 07/09/2021	SGD	2,803,308.09	1.59
950,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	1,287,099.23	0.73
850,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	1,178,697.78	0.67
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	983,146.24	0.56
700,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	968,029.14	0.55
800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	1,110,496.83	0.63
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	282,999.73	0.16
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	266,263.63	0.15
1,000,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	1,340,110.16	0.76
1,150,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1,206,800.01	0.68

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
700,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	945,614.56	0.53
200,000	LOGAN GROUP CO LTD 4.850% 14/12/2026	USD	268,982.32	0.15
1,000,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 6.125% 16/04/2021	SGD	1,008,812.45	0.57
400,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	523,557.79	0.30
300,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	425,242.36	0.24
400,000	REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 9.700% 16/04/2023	USD	557,781.78	0.32
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	410,501.08	0.23
350,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	481,435.52	0.27
1,100,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,414,858.79	0.80
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	270,470.62	0.15
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	283,107.36	0.16
200,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	287,513.31	0.16
			24,570,676.93	13.89
Austrálie				
2,500,000	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 07/09/2026 FRN	SGD	2,567,940.50	1.45
1,250,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 23/03/2027 FRN EMTN	SGD	1,272,080.20	0.72
3,000,000	LEANDLEASE FINANCE LTD 27/04/2027 FRN	SGD	3,134,729.64	1.78
300,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	438,436.78	0.25
500,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	711,068.65	0.40
460,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	682,841.04	0.39
750,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 19/05/2028 FRN	SGD	783,915.06	0.44
1,000,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	1,457,513.57	0.82
500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	743,529.11	0.42
400,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 3.625% 28/01/2026	USD	581,623.06	0.33
750,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1,044,873.68	0.59
1,700,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	2,551,403.32	1.44
550,000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	814,540.81	0.46
			16,784,495.42	9.49
Panenské ostrovy				
400,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	557,388.02	0.32
450,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	613,213.63	0.35
200,000	CN HUANENG GP HONG KONG TR FRN PERP	USD	266,198.56	0.15
300,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	341,200.93	0.19
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	240,685.97	0.14
1,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	1,286,726.10	0.73
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	276,980.75	0.16
300,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	415,493.73	0.23
400,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	494,059.37	0.28
400,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	533,942.52	0.30
900,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,206,263.12	0.68
3,500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.200% 27/04/2021	SGD	3,516,071.20	1.98
300,000	HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN	USD	411,232.76	0.23
300,000	NWD FINANCE BVI LTD 4.800% PERP	USD	399,090.27	0.23
750,000	NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN	USD	1,064,701.30	0.60
250,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	327,682.90	0.19
400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	512,416.38	0.29
1,350,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,645,986.56	0.92
1,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,337,172.76	0.76
			15,446,506.83	8.73
Thajsko				
400,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	552,466.31	0.31
1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	1,722,310.46	0.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
1,200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	2,235,680.18	1.26	700,000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	1,046,551.65	0.59
1,100,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	1,505,881.93	0.85	600,000	TRUST FIBRA UNO 4.869% 15/01/2030	USD	905,041.19	0.51
500,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	680,685.80	0.38				4,860,761.24	2.75
200,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	266,511.81	0.15		Panama			
800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,076,797.83	0.61	600,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	920,979.54	0.52
1,600,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	2,061,797.71	1.18	520,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	778,651.46	0.44
			10,102,132.03	5.71	450,000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	656,817.51	0.37
	Hongkong				1,050,000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	1,470,323.38	0.83
300,000	AIRPORT AUTHORITY FRN PERP EMTN	USD	405,432.50	0.23				3,826,771.89	2.16
250,000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	347,743.07	0.20		Čína			
350,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE PERP FRN	USD	494,796.83	0.28	2,000,000	CHONGQING BANAN ECONOMIC PARK DEVELOPMENT & CONSTRUCTION CO 4.350% 01/12/2021	SGD	2,013,548.02	1.14
200,000	BLOSSOM JOY LTD FRN PERP	USD	265,543.61	0.15	1,200,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD FIXED 3.258% 29/10/2030	USD	1,541,601.87	0.87
1,100,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,440,355.03	0.81				3,555,149.89	2.01
700,000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	931,803.96	0.53		Francie			
1,300,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	1,776,465.92	1.00	250,000	BPCE SA 03/06/2026 FRN EMTN	SGD	253,516.95	0.14
500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	707,113.44	0.40	1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 30/04/2031 FRN EMTN	SGD	1,593,854.03	0.90
1,800,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	2,445,263.40	1.39	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA FRN PERP	SGD	1,052,978.51	0.60
500,000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	696,077.78	0.39				2,900,349.49	1.64
			9,510,595.54	5.38		Spojené arabské emiráty			
	Filipíny				2,500,000	EMIRATES NBD BANK PJSC 3.050% 06/03/2023	SGD	2,548,467.80	1.44
300,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	397,874.99	0.22				2,548,467.80	1.44
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	643,859.93	0.36		Japonsko			
800,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	1,068,910.02	0.60	600,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	850,439.95	0.48
400,000	METROPOLITAN BANK & TRUST CO 2.125% 15/01/2026 EMTN	USD	539,602.00	0.31	1,000,000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,577,693.61	0.89
1,200,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	1,608,339.92	0.91				2,428,133.56	1.37
1,250,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN	USD	1,692,568.72	0.97		Indonésie			
1,000,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,296,189.75	0.73	350,000	ALAM SUTERA REALTY 6.000% 02/05/2024	USD	363,419.20	0.21
			7,247,345.33	4.10	1,050,000	ALAM SUTERA REALTY 6.250% 02/11/2025	USD	1,020,949.96	0.57
	Jižní Korea				200,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	295,536.82	0.17
1,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	2,468,778.71	1.39				1,679,905.98	0.95
1,225,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,631,019.80	0.92		Lucembursko			
1,000,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,353,560.83	0.77	1,198,000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	1,666,605.37	0.94
600,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	809,608.36	0.46				1,666,605.37	0.94
			6,262,967.70	3.54		Švýcarsko			
	Nizozemsko				1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	SGD	1,550,115.74	0.88
750,000	ABN AMRO BANK NV 01/04/2026 FRN EMTN	SGD	755,760.68	0.43				1,550,115.74	0.88
850,000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	1,214,754.10	0.69		Velká Británie			
2,050,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	2,917,896.84	1.64	1,100,000	MARB BOND CO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	1,505,971.84	0.85
			4,888,411.62	2.76				1,505,971.84	0.85
	Nadnárodní a mezinárodní společnosti					Malajsie			
1,700,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	2,461,976.98	1.38	1,000,000	1MDB ENERGY LTD 5.990% 11/05/2022	USD	1,384,990.75	0.78
525,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	753,485.47	0.43				1,384,990.75	0.78
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	1,241,663.44	0.70		Chile			
300,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	417,945.06	0.24	800,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	1,190,679.37	0.67
			4,875,070.95	2.75				1,190,679.37	0.67
	Mexiko								
450,000	BANCO INBURSA SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA 4.125% 06/06/2024	USD	641,004.39	0.36					
1,200,000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	1,711,577.98	0.98					
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	556,586.03	0.31					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjádřeno v SGD)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2020 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v SGD	% ČHA
Bahamy				
780,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	1,072,661.31	0.61
			1,072,661.31	0.61
Ostrov Mauricius				
550,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	716,913.17	0.41
200,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	285,843.30	0.16
			1,002,756.47	0.57
Ostrov Man				
500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	703,968.62	0.40
			703,968.62	0.40
Španělsko				
400,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	616,976.31	0.35
			616,976.31	0.35
Peru				
358,824	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	500,158.36	0.28
			500,158.36	0.28
Srí Lanka				
550,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	399,488.81	0.23
			399,488.81	0.23
Indie				
200,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	275,115.60	0.16
			275,115.60	0.16
			168,586,422.34	95.31

Portfolio cenných papírů celkem 168,586,422.34 95.31

Finanční deriváty k 31/12/2020

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v SGD
Swap úrokového selhání						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	1,000,000.00	123,255.88
						123,255.88

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD
Měnové forwardy				
120,986,763.77	SGD	90,150,000.00 USD 29/01/2021	120,986,763.77	1,841,753.12
1,701,568.65	SGD	1,270,840.75 USD 19/01/2021	1,701,568.65	21,975.36

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD
3,400,000.00	USD	29/01/2021	4,525,852.20	(32,307.71)
55,768,146.09	USD	19/01/2021	74,661,703.38	(956,320.49)
			201,875,888.00	875,100.28

Počet	Název	Měna	Závazky v SGD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v SGD
Úrokové futures				
(30)	US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2021	USD	5,474,728.23	(9,292.85)
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 22/03/2021	USD	7,232,832.36	20,778.54
			12,707,560.59	11,485.69

Finanční deriváty celkem 1,009,841.85

Přehled čistých aktiv k 31/12/2020

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	168,586,422.34	95.31
Finanční deriváty celkem	1,009,841.85	0.57
Hotovost v bance	4,242,002.95	2.40
Ostatní aktiva a pasiva	3,042,196.16	1.72
Čistá aktiva celkem	176,880,463.30	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) International (dále jen „Fond“ nebo „Společnost“ nebo „SICAV“) je „investiční společnost s variabilním kapitálem“ („Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV), která byla založena dne 18. května 1994 na dobu neurčitou jako akciová společnost podle části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.

Zakládací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení (Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations) Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správného poplatku z nich pořídit kopie.

Fond je zapsán v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 47 586.

V současné době nabízí Fond investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné srážky, určené pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce, 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 O Hedged*	Třída akcií určená pro individuální investory, klienty 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 R	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou poskytovány žádné retrocese ani rabat a jsou určeny individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů, poskytovatelů investičních služeb nebo finančních zprostředkovatelů, kteří poskytují: nezávislé investiční poradenství a/nebo služby spojené se správou portfolia ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů nebo investiční služby a činnosti ve smyslu směrnice MiFID II nebo platných vnitrostátních právních předpisů, mají se svými klienty ve vztahu k těmto službám a činnostem uzavřenu samostatnou dohodu o poplatcích a podle podmínek těchto ujednání o poplatcích, nepřijímají nebo nejsou způsobilí přijímat a držet jakoukoli retrocesi nebo rabat z příslušné třídy akcií.
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 vyšším poplatkem.
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 Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Společnosti.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividendy.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 250,000 EUR a vydávané pouze na jméno - měsíční dividendy.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
	Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, určené pro individuální investory, kteří mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce, 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 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 (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním 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 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, s minimální částkou počátečního úpisu ve výši 5,000,000 EUR - měsíční 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 vyšším poplatkem.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali, kromě smlouvy o úpisu akcií, i zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Společnosti.

* 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“).

Ke dni 31. prosince 2020 bylo použito pouze „zajištění základní měny“.

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 hlavních kontaktních místech zajišťujících clientský servis uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. prosinci 2020 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. prosinci 2020
NN (L) International ING Conservator	NN (L) International Romanian Bond	3,247,101.54 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Bond	3,744,294.79 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Equity	3,804,210.65 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Bond	5,186,769.01 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Equity	3,511,579.06 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. prosince 2020 představují křížové investice fondu částku 19,493,955.05 EUR resp. 1,26% kombinované čisté hodnoty aktiv.

Změny

Dne 13. července 2020 vznikl podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index, a to sloučením s podfondem NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities. U všech tříd akcií zahrnutých do této fúze byl použit poměr 1:1.

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.

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. Trvání a rozsah zpomalení hospodářského růstu i načasování a tempo jeho zotavení jsou zatím nejasné, protože pandemie COVID-19 stále trvá.

Vlády a centrální banky zavádějí opatření jejichž účinky 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 manažeri 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 s předpokladem trvalé existence společnosti a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Účetní závěrka je sestavována vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidované závěrky odpovídají vždy součtu příslušných položek ve finančních závěrkách jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR, které je konsolidační měnou Společnosti, a to podle směnného kurzu platného v den závěrky.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2020 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.5856	AUD	1 CZK =	0.0381	EUR	1 RON =	5.3954	CZK
	1.5588	CAD		0.0341	GBP		0.2054	EUR
	26.2620	CZK		13.8103	HUF		74.5121	HUF
	0.8951	GBP		0.1736	PLN		0.9366	PLN
	362.6850	HUF		0.1853	RON		0.2514	USD
	4.5589	PLN		0.0466	USD			
	4.8675	RON						
	1.2236	USD						
1 HUF =	0.0724	CZK	1 USD =	84.0702	ARS	1 SGD =	0.7566	USD
	0.0028	EUR		6.4967	CNH			
	0.0126	PLN		0.8173	EUR			
	0.0134	RON		7.7539	HKD			
	0.0034	USD		8.5620	NOK			

Výjimku tvoří měnová konverze v rámci podfondu NN (L) International Romanian Equity, pro kterou byly použity následující směnné kurzy platné ke dni 30. prosince 2020, neboť den 31. prosince 2020 nebyl pro podfond bankovním dnem:

1 RON =	5.3967	CZK
	0.2055	EUR
	0.1857	GBP
	75.0093	HUF
	0.9458	PLN
	0.2527	USD

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.

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.

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů. Tyto dluhopisy oceněné v hrubé ceně jsou v portfoliu označeny hvězdičkou. V případě dluhopisů se posledním známým kurzem rozumí poptávková cena.

Ocenění finančních derivátů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Finanční deriváty kotované na řízených trzích jsou oceněny na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na regulovaném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Měnové forwardy jsou oceňovány na základě směnných kurzů platných k příslušnému dni ocenění.

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“.

Výnosové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Ostatní aktiva“.

Úroky ze swapů, které mají být vyplaceny, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou přispívány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů..

3- HOTOVOST V BANCE

U podfondu NN (L) International Czech Short Term Bond je hotovost v bance rozdělena následovně:

Podfond	NN (L) International Czech Short Term Bond				
Protistrana	Měna	Splatnost	Úroková sazba	Termínovaný vklad	% ČHA
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC	CZK	27/11/2020	1.780%	10,000,000.00	1.66%
Celkem				10,000,000.00	1.66%
Protistrana	Měna			Běžný účet	% ČHA
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	CZK			(6,568,160.03)	(1.09)%
Celkem				(6,568,160.03)	(1.09)%
Celkem hotovost v bance				3,431,839.97	0.57%

U ostatních podfondů není uveden podrobný rozklad, protože jejich příslušná hotovost v bance zahrnuje pouze běžný účet u Brown Brothers Harriman (Lucembursko).

4- 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. Maximální výše swing faktoru je 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%.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Za výjimečných tržních okolností, v případě velkých objemů žádostí o úpis, odkup nebo převod, které mohou mít nepříznivý dopad na zájmy akcionářů, může představenstvo podle vlastního uvážení povolit dočasné zvýšení swing faktoru nad rámec jeho stanovené maximální hodnoty. Výjimečnými tržními okolnostmi se rozumí mimo jiné období zvýšené volatility trhu, nedostatek likvidity, potíže makléřů při zprostředkování transakcí, chaotické obchodní podmínky, rozpadlý trh, rozpojení tržních cen a ocenění, přičemž tyto okolnosti mohou být způsobeny vyšší mocí (válkou, stávkami, občanskými nepokoji, kybernetickou sabotáží apod).

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.

Podfondy, které ve vykazovaném období uzavřeném k 31. prosinci 2020 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) International China A-Share Equity	2.00%	0.29%	0.29%
NN (L) International Czech Short Term Bond	2.00%	0.03%	0.02%
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	2.00%	0.30%	0.15%
NN (L) International Hungarian Bond	2.00%	0.13%	0.07%
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	2.00%	0.02%	0.01%
NN (L) International ING Conservator	2.00%	0.09%	0.04%
NN (L) International Tri-Income Fund	2.00%	0.27%	0.12%

Uvedené hodnoty swing faktorů nejsou totožné s hodnotami swing faktorů, které byly skutečně uplatněny během období uzavřeného k 31. prosinci 2020.

Ke dni 31. prosince 2020 nebylo kolísavé stanovování cen použito u žádného podfondu.

5- 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, poskytnutý hotovostní kolaterál a výnosové úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky ze zpětných úpisů, ostatní splatné závazky, poskytnutý hotovostní kolaterál a nákladové úroky ze swapů.

6- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s ujednáními a podmínkami, za kterých Společnost pověřila manažerskou společností NN Investment Partners správou podfondů, bude Společnost vyplácet manažerské společnosti roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv příslušných podfondů, která je uvedena v informativním listu každého jednotlivého podfondu. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Ke dni 31. prosince 2020 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)							
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída U (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) International Central European Equity	0.90	-	-	2.00	-	-	-	-
NN (L) International China A-Share Equity	0.73	-	-	1.50	0.75	-	2.00	-
NN (L) International Czech Bond	0.60	-	-	1.00	-	-	1.20	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	0.01	-	-	0.01	-	-	-	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾	0.25	0.30	0.05	-	-	-	0.85	-
NN (L) International Hungarian Bond	0.40	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	0.30	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) International ING Conservator	-	-	-	-	-	-	1.50	-
NN (L) International ING Dinamic	-	-	-	-	-	-	2.50	-
NN (L) International ING Moderat	-	-	-	-	-	-	2.15	-
NN (L) International Romanian Bond	0.50	-	-	-	-	-	1.20	-
NN (L) International Romanian Equity	1.00	-	-	2.00	-	-	2.50	-
NN (L) International Slovak Bond	0.60	-	-	0.90	-	-	-	-
NN (L) International Tri-Income Fund	0.50	-	-	0.90	-	0.40	-	-

* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index byl založen 13. července 2020.

Pokud podfondy investují do akcií/podílových listů v jiných SKIPCP nebo SKI spravovaných přímo nebo nepřímo manažerskou společností nebo jinou společností, se kterou je manažerská společnost spojena společným vedením nebo kontrolou nebo podstatnou přímou nebo nepřímou kapitálovou účastí, obhospodařovatelský poplatek uhrazený těmito SKIPCP nebo SKI se odečte od obhospodařovatelského poplatku, který je hrazen manažerské společnosti.

Podfondy NN (L) International ING Dinamic, NN (L) International ING Conservator a NN (L) International ING Moderat investovaly více než 50% svých čistých aktiv do jiných UCITS/UCI spravovaných přímo nebo v zastoupení stejnou správcovskou společností. Maximální sazba obhospodařovatelského poplatku účtovaná těmto podfondům a SKIPCP/UCI, do kterých jsou investovány, je následující:

Podfondy	Maximální sazba obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Global High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity - I Cap EUR	0.48
NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR*	-
NN (L) Euro Fixed Income - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Long Duration Bond - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Euro Short Duration - I Cap EUR	0.36
NN (L) European Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) International Romanian Bond - I Cap RON	0.72
NN (L) Global Real Estate - I Cap EUR	0.60
NN (L) International Romanian Equity - I Cap RON	1.00

* u této třídy akcií není obhospodařovatelský poplatek účtovaný třídě akcií. Místo toho vybírá manažerská společnost zvláštní obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů.

V případě, že obhospodařovatelský poplatek, který zaplatily tyto investiční fondy přesáhne výši obhospodařovatelského poplatku, který má zaplatit příslušný podfond SICAV, bude rozdíl („nadměrný obhospodařovatelský poplatek“) zaúčtován na účet „Ostatní příjmy“ ve výkazu operací a změn čistých aktiv.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Společnost NN Investment Partners B.V. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

Podfondy	Investiční manažeři
NN (L) International Central European Equity	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International China A-Share Equity	China Asset Management (Hong Kong) Limited
NN (L) International Czech Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Czech Short Term Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Hungarian Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International ING Conservator	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International ING Dinamic	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International ING Moderat	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Romanian Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Romanian Equity	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Slovak Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Tri-Income Fund	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC

7- 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 podržet si částku servisního poplatku účtovaného třídě akcií, která přesáhne skutečné náklady vzniklé příslušné třídě akcií.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. prosince 2020 byly skutečné sazby fixního servisního poplatku pro aktivní třídy akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)							
	Třída I (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída R (v %)	Třída U (v %)	Třída X (v %)	Třída Z* (v %)
NN (L) International Central European Equity	0.25	-	-	0.35	-	-	-	-
NN (L) International China A-Share Equity	0.25	-	-	0.35	0.35	-	0.35	0.25
NN (L) International Czech Bond	0.15	-	-	0.25	-	-	0.25	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	0.15	-	-	0.25	-	-	-	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾	0.15	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-
NN (L) International Hungarian Bond	0.15	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	0.10	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) International ING Conservator	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) International ING Dinamic	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) International ING Moderat	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) International Romanian Bond	0.15	-	-	-	-	-	0.25	-
NN (L) International Romanian Equity	0.25	-	-	0.35	-	-	0.35	-
NN (L) International Slovak Bond	0.15	-	-	0.25	-	-	-	-
NN (L) International Tri-Income Fund	0.15	-	-	0.25	-	0.15	-	-

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index byl založen 13. července 2020

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

8- 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 je uplatňován u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. V případě tříd akcií Z 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. prosince 2020 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

9- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případné 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 nelze uplatnit žádné transakční náklady.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů.

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
NN (L) International Central European Equity	CZK	2,956,578.00
NN (L) International China A-Share Equity	USD	29,640.53
NN (L) International Czech Bond	CZK	-
NN (L) International Czech Short Term Bond	CZK	-
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾	USD	59.00
NN (L) International Hungarian Bond	HUF	-
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	HUF	-
NN (L) International ING Conservator	EUR	344.00
NN (L) International ING Dinamic	EUR	519.00
NN (L) International ING Moderat	EUR	631.00
NN (L) International Romanian Bond	RON	-
NN (L) International Romanian Equity	RON	455,768.23
NN (L) International Slovak Bond	EUR	-
NN (L) International Tri-Income Fund	SGD	234.00

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index byl založen 13. července 2020

10- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01 % ročně z čisté hodnoty aktiv Společnosti alokovaných v akciích vyhrazených institucionálním investorům resp. 0.05 % ročně z čisté hodnoty aktiv Společnosti alokovaných ve všech ostatních akciích, přičemž tato daň je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv na konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

11- 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 v hlavním kontaktním místě zajišťujícím klientský servis uvedeným v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

12- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala Společnost od níže uvedených protistran / (poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

K 31. prosinci 2020 činila hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Czech Bond	BNP Paribas	Hotovost	CZK	6,828,109.66
	HSBC Bank Plc	Hotovost	CZK	9,191,686.07
			Celkem	16,019,795.73

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	State Street Bank	Hotovost	USD	140,000.00
			Celkem	140,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Hungarian Bond	Citigroup	Hotovost	HUF	(14,507,392.72)
			Celkem	(14,507,392.72)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Romanian Bond	Goldman Sachs	Hotovost	RON	97,349.29
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	RON	(243,373.23)
			Celkem	(146,023.94)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Slovak Bond	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	290,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(520,000.00)
			Celkem	(230,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) International Tri-Income Fund	Citigroup	Hotovost	SGD	422,927.97
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	SGD	1,334,866.41
	State Street Bank	Hotovost	SGD	(1,453,814.90)
			Celkem	303,979.48

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Ostatní aktiva“.
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

13- 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.

Fond ke dni 31. prosince 2020 držel půjčky cenných papírů spadající do působnosti SFTR.

Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci všech druhů SFT ke dni 31. prosince 2020:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) International Central European Equity	Půjčky cenných papírů	CZK	105,137,139.32	1.60%	1.63%
NN (L) International Romanian Equity	Půjčky cenných papírů	RON	1,726,202.36	0.21%	0.22%

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřeného ke dni 31. prosince 2020 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. prosince 2020:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) International Central European Equity	Vláda Belgického království	CZK	318.45
	Vláda Francouzské republiky	CZK	13,580,355.36
	Vláda Spolkové republiky Německo	CZK	606,755.39
	Vláda Nizozemského království	CZK	62.16
	Vláda Švédského království	CZK	35,266,367.26
	Vláda Spojeného království	CZK	64,723,283.24
	Vláda Spojených států amerických	CZK	2,776,882.13
NN (L) International Romanian Equity	Vláda Francouzské republiky	RON	1,389,479.27
	Vláda Spojeného království	RON	553,821.48

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Nejvýznamnější smluvní strany u jednotlivých druhů SFT ke dni 31. prosince 2020:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) International Central European Equity	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	CZK	35,266,367.26
	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Ltd	CZK	13,579,406.13
	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse	CZK	3,400,422.18
	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	CZK	61,324,190.91
	Půjčky cenných papírů	JP Morgan Chase Bank	CZK	2,776,882.13
	Půjčky cenných papírů	UBS AG	CZK	606,755.39
NN (L) International Romanian Equity	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International Ltd	RON	553,821.48
	Půjčky cenných papírů	UBS AG	RON	1,389,479.27

Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. prosince 2020 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženo v rámci všech druhů SFT a swapů veškerých výnosů k 31. prosinci 2020:

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženo kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) International Central European Equity								
Půjčky cenných papírů								
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	61,323,872.46	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	GBP	Belgie	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	35,266,367.26	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	SEK	Belgie	Trojstranné
Citigroup Global Markets Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	13,579,406.13	AA	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Credit Suisse	Vládní dluhopisy	CZK	3,399,410.78	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	GBP	Belgie	Trojstranné
JP Morgan Chase Bank	Vládní dluhopisy	CZK	2,776,882.13	AAA	Déle než jeden rok	USD	Belgie	Trojstranné
UBS AG	Vládní dluhopisy	CZK	606,755.39	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Credit Suisse	Vládní dluhopisy	CZK	949.23	AA	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	71.49	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Credit Suisse	Vládní dluhopisy	CZK	62.16	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	38.68	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	36.07	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	34.24	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	26.61	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	25.51	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	23.53	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	23.43	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	19.45	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	CZK	19.44	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
NN (L) International Romanian Equity								
UBS AG	Vládní dluhopisy	RON	1,389,479.27	AA	Déle než jeden rok	EUR	Belgie	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládní dluhopisy	RON	553,821.48	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	GBP	Belgie	Trojstranné

Splatnost SFT a zapůjčených cenných papírů ke dni 31. prosince 2020:

Druh cenného papíru	Splatnost	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
Půjčky cenných papírů	Déle než jeden rok	EUR	16,757,829.05

K 31. prosinci 2020 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytován formou převedení vlastnického práva a Společnost může tento kolaterál kdykoli získat zpět. Smluvní strana má pouze povinnost vrátit Společnosti stejnou částku, přičemž Společnost nemůže požadovat vrácení této částky „kdykoli“, pokud existuje expozice vůči podkladové transakci.

Během období uzavřené ke dni 31. prosince 2020 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady za jednotlivé druhy SFT v období uzavřeném k 31. prosinci 2020:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
NN (L) International Central European Equity			
Půjčky cenných papírů			
Pro podfond:	CZK	2,229,252.49	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Půjčky cenných papírů			
Pro podfond:	RON	101,083.14	100.00%

Náklady*	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
NN (L) International Central European Equity			
Druh cenného papíru			
Pro podfond:	CZK	178,341.03	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Druh cenného papíru			
Pro podfond:	RON	8,086.67	100.00%

* náklady spojené s půjčkami cenných papírů jsou součástí fixního servisního poplatku.

14- 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 rozhodnutí. Toto rozhodnutí potvrdilo rozsudek Soudu prvního stupně v Bruselu, kterým bylo belgickému státu nařizeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie.

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 následujícím postupem:

$$\text{Obrátkovost} = \frac{(\text{Úhrn 1} - \text{Úhrn 2}) / M}{1} * 100$$

$$\text{Úhrn 1} = \text{Úhrn transakcí s cennými papíry za rok} = X + Y$$

$$X = \text{nákup}$$

$$Y = \text{prodej}$$

$$\text{Úhrn 2} = \text{Úhrn kapitálových transakcí za rok} = S + R$$

$$S = \text{úpis}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

Poměr obrátu portfolia je vyjádřen v procentech.

Doplňující informace akcionářům

Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) International 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
nebo www.nnip.com