

# NN (L)

## Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy**

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. březnu 2021

Další informace získáte na adrese:

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

---

## Upozornění

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

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

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

# Obsah

Strana

Organizace	16
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	22
NN (L) AAA ABS	
Statistika	23
Finanční výkazy	24
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	24
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	25
Finanční deriváty k 31/03/2021	26
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	26
NN (L) Alternative Beta	
Statistika	27
Finanční výkazy	29
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	29
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	30
Finanční deriváty k 31/03/2021	30
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	30
NN (L) Asia Income	
Statistika	31
Finanční výkazy	33
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	33
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	34
Finanční deriváty k 31/03/2021	34
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	35
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistika	36
Finanční výkazy	40
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	40
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	41
Finanční deriváty k 31/03/2021	44
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	44
NN (L) Asian High Yield	
Statistika	45
Finanční výkazy	47
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	47
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	48

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2021	49
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	50
NN (L) Banking & Insurance	
Statistika	51
Finanční výkazy	53
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	53
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	54
Finanční deriváty k 31/03/2021	55
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	55
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistika	56
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	57
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	58
Finanční deriváty k 31/03/2021	58
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	58
NN (L) Climate & Environment	
Statistika	59
Finanční výkazy	61
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	61
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	62
Finanční deriváty k 31/03/2021	62
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	63
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistika	64
Finanční výkazy	66
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	66
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	67
Finanční deriváty k 31/03/2021	67
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	67
NN (L) Corporate Green Bond	
Statistika	68
Finanční výkazy	69
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	69
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	70
Finanční deriváty k 31/03/2021	71

## Obsah (pokračování)

Strana

Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	72
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>	
Statistika	73
Finanční výkazy	74
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	74
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	75
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	75
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>	
Statistika	76
Finanční výkazy	77
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	77
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	78
Finanční deriváty k 31/03/2021	80
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	81
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	82
Finanční výkazy	88
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	88
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	89
Finanční deriváty k 31/03/2021	96
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	97
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)</b>	
Statistika	98
Finanční výkazy	100
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	100
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	101
Finanční deriváty k 31/03/2021	103
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	103
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)</b>	
Statistika	104
Finanční výkazy	106
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	106
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	107
Finanční deriváty k 31/03/2021	107
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	108
<b>NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	109
Finanční výkazy	110
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	110
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	111
Finanční deriváty k 31/03/2021	114
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	114
<b>NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	115
Finanční výkazy	117
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	117
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	118
Finanční deriváty k 31/03/2021	123
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	123
<b>NN (L) Emerging Markets High Dividend</b>	
Statistika	124
Finanční výkazy	127
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	127
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	128
Finanční deriváty k 31/03/2021	130
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	130
<b>NN (L) Energy</b>	
Statistika	131
Finanční výkazy	133
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	133
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	134
Finanční deriváty k 31/03/2021	134
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	134
<b>NN (L) Euro Covered Bond</b>	
Statistika	135
Finanční výkazy	136
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	136
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	137
Finanční deriváty k 31/03/2021	138
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	139
<b>NN (L) Euro Credit</b>	
Statistika	140

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	142
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	142
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	143
Finanční deriváty k 31/03/2021	149
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	149
<b>NN (L) EURO Equity</b>	
Statistika	150
Finanční výkazy	151
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	151
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	152
Finanční deriváty k 31/03/2021	152
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	153
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>	
Statistika	154
Finanční výkazy	156
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	156
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	157
Finanční deriváty k 31/03/2021	165
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	165
<b>NN (L) Euro High Dividend</b>	
Statistika	166
Finanční výkazy	169
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	169
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	170
Finanční deriváty k 31/03/2021	170
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	171
<b>NN (L) Euro Income</b>	
Statistika	172
Finanční výkazy	173
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	173
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	174
Finanční deriváty k 31/03/2021	174
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	175
<b>NN (L) Euro Liquidity</b>	
Statistika	176
Finanční výkazy	177



Obsah (pokračování)	Strana
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	177
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	178
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	178
<b>NN (L) Euro Long Duration Bond</b>	
Statistika	179
Finanční výkazy	180
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	180
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	181
Finanční deriváty k 31/03/2021	184
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	184
<b>NN (L) Euro Short Duration</b>	
Statistika	185
Finanční výkazy	186
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	186
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	187
Finanční deriváty k 31/03/2021	187
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	187
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit</b>	
Statistika	188
Finanční výkazy	189
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	189
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	190
Finanční deriváty k 31/03/2021	195
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	196
<b>NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)</b>	
Statistika	197
Finanční výkazy	199
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	199
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	200
Finanční deriváty k 31/03/2021	202
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	203
<b>NN (L) Euromix Bond</b>	
Statistika	204
Finanční výkazy	205
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	205
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	206

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2021	206
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	206
<b>NN (L) European ABS</b>	
Statistika	207
Finanční výkazy	208
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	208
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	209
Finanční deriváty k 31/03/2021	210
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	210
<b>NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	211
Finanční výkazy	212
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	212
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	213
Finanční deriváty k 31/03/2021	215
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	215
<b>NN (L) European Equity</b>	
Statistika	216
Finanční výkazy	217
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	217
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	218
Finanční deriváty k 31/03/2021	219
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	219
<b>NN (L) European High Dividend</b>	
Statistika	220
Finanční výkazy	222
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	222
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	223
Finanční deriváty k 31/03/2021	223
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	224
<b>NN (L) European High Yield</b>	
Statistika	225
Finanční výkazy	227
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	227
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	228
Finanční deriváty k 31/03/2021	230

Obsah (pokračování)	Strana
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	231
<b>NN (L) European Participation Equity</b>	
Statistika	232
Finanční výkazy	233
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	233
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	234
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	235
<b>NN (L) European Real Estate</b>	
Statistika	236
Finanční výkazy	238
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	238
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	239
Finanční deriváty k 31/03/2021	239
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	239
<b>NN (L) European Sustainable Equity</b>	
Statistika	240
Finanční výkazy	242
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	242
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	243
Finanční deriváty k 31/03/2021	243
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	244
<b>NN (L) First Class Multi Asset</b>	
Statistika	245
Finanční výkazy	248
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	248
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	249
Finanční deriváty k 31/03/2021	259
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	260
<b>NN (L) First Class Multi Asset Premium</b>	
Statistika	261
Finanční výkazy	262
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	262
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	263
Finanční deriváty k 31/03/2021	270
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	271
<b>NN (L) First Class Protection</b>	

## Obsah (pokračování)

Strana

Statistika	272
Finanční výkazy	273
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	273
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	274
Finanční deriváty k 31/03/2021	274
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	274
<b>NN (L) First Class Stable Yield Opportunities</b>	
Statistika	275
Finanční výkazy	277
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	277
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	278
Finanční deriváty k 31/03/2021	280
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	281
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>	
Statistika	282
Finanční výkazy	285
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	285
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	286
Finanční deriváty k 31/03/2021	294
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	295
<b>NN (L) Food &amp; Beverages</b>	
Statistika	296
Finanční výkazy	298
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	298
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	299
Finanční deriváty k 31/03/2021	300
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	300
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>	
Statistika	301
Finanční výkazy	304
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	304
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	305
Finanční deriváty k 31/03/2021	308
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	308
<b>NN (L) Global Bond Opportunities</b>	
Statistika	309

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	312
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	312
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	313
Finanční deriváty k 31/03/2021	314
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	316
<b>NN (L) Global Convertible Bond</b>	
Statistika	317
Finanční výkazy	318
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	318
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	319
Finanční deriváty k 31/03/2021	320
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	320
<b>NN (L) Global Convertible Opportunities</b>	
Statistika	321
Finanční výkazy	323
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	323
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	324
Finanční deriváty k 31/03/2021	324
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	325
<b>NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity</b>	
Statistika	326
Finanční výkazy	327
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	327
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	328
Finanční deriváty k 31/03/2021	336
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	336
<b>NN (L) Global Equity Impact Opportunities</b>	
Statistika	337
Finanční výkazy	339
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	339
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	340
Finanční deriváty k 31/03/2021	340
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	341
<b>NN (L) Global High Dividend</b>	
Statistika	342
Finanční výkazy	345

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	345
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	346
Finanční deriváty k 31/03/2021	347
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	347
<b>NN (L) Global High Yield</b>	
Statistika	348
Finanční výkazy	352
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	352
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	353
Finanční deriváty k 31/03/2021	357
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	358
<b>NN (L) Global Inflation Linked Bond</b>	
Statistika	359
Finanční výkazy	360
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	360
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	361
Finanční deriváty k 31/03/2021	362
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	363
<b>NN (L) Global Investment Grade Credit</b>	
Statistika	364
Finanční výkazy	365
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	365
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	366
Finanční deriváty k 31/03/2021	368
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	368
<b>NN (L) Global Real Estate</b>	
Statistika	369
Finanční výkazy	371
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	371
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	372
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	373
<b>NN (L) Global Sustainable Equity</b>	
Statistika	374
Finanční výkazy	376
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	376
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	377

## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2021	377
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	378
NN (L) Greater China Equity	
Statistika	379
Finanční výkazy	381
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	381
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	382
Finanční deriváty k 31/03/2021	382
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	382
NN (L) Green Bond	
Statistika	383
Finanční výkazy	385
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	385
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	386
Finanční deriváty k 31/03/2021	388
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	388
NN (L) Green Bond Short Duration	
Statistika	389
Finanční výkazy	390
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	390
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	391
Finanční deriváty k 31/03/2021	393
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	393
NN (L) Health Care	
Statistika	394
Finanční výkazy	396
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	396
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	397
Finanční deriváty k 31/03/2021	398
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	398
NN (L) Health & Well-being	
Statistika	399
Finanční výkazy	401
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	401
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	402
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	402

## Obsah (pokračování)

Strana

### NN (L) Japan Equity

Statistika	403
Finanční výkazy	405
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	405
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	406
Finanční deriváty k 31/03/2021	407
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	407

### NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Statistika	408
Finanční výkazy	410
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	410
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	411
Finanční deriváty k 31/03/2021	411
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	412

### NN (L) Multi Asset High Income

Statistika	413
Finanční výkazy	414
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	414
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	415
Finanční deriváty k 31/03/2021	415
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	415

### NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Statistika	416
Finanční výkazy	417
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	417
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	418
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	421

### NN (L) Smart Connectivity

Statistika	422
Finanční výkazy	424
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	424
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	425
Finanční deriváty k 31/03/2021	425
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	426

### NN (L) US Credit

Statistika	427
------------	-----



## Obsah (pokračování)

Strana

Finanční výkazy	431
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	431
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	432
Finanční deriváty k 31/03/2021	438
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	438
<b>NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity</b>	
Statistika	439
Finanční výkazy	441
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	441
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	442
Finanční deriváty k 31/03/2021	443
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	443
<b>NN (L) US Factor Credit</b>	
Statistika	444
Finanční výkazy	445
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	445
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	446
Finanční deriváty k 31/03/2021	448
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	448
<b>NN (L) US Growth Equity</b>	
Statistika	449
Finanční výkazy	450
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	450
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	451
Finanční deriváty k 31/03/2021	451
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	451
<b>NN (L) US High Dividend</b>	
Statistika	452
Finanční výkazy	456
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	456
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	457
Finanční deriváty k 31/03/2021	457
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	458
<b>NN (L) US High Yield</b>	
Statistika	459
Finanční výkazy	460

## Obsah (pokračování)

Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021	460
Portfolio cenných papírů k 31/03/2021	461
Finanční deriváty k 31/03/2021	464
Přehled čistých aktiv k 31/03/2021	464
Poznámky k finančním výkazům	465
Doplňující informace akcionářům	508

## Organizace

<b>Sídlo společnosti</b>	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Představenstvo</b>	
<b>Předseda</b>	<b>Dirk Buggenhout,</b> Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
<b>Členové</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Independent Director  <b>Patrick Den Besten,</b> Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Jan Jaap Hazenberg,</b> Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)  <b>Sophie Mosnier,</b> Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
<b>Investiční manažer</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  Správa dílčích portfolií delegována na  <b>American Century Investment Management Inc,</b> 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States  <b>Irish Life Investment Managers Limited,</b> Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland  <b>NN Investment Partners North America LLC,</b> 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

## Organizace (pokračování)

	<b>NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.,</b> 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	<b>NN Investment Partners (Singapore) Ltd,</b> MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	<b>NNIP Advisors B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	<b>Nomura Asset Management Co., Ltd,</b> 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd,</b> 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	<b>Voya Investment Management Co. LLC,</b> 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
<b>Depozitní banka</b>	<b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Zástupce pro půjčky cenných papírů</b>	<b>Goldman Sachs International Bank,</b> Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
<b>Zástupce pro zajišťování cenných papírů</b>	<b>State Street Bank Europe Limited,</b> 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
<b>Správní zástupce, správce seznamu akcionářů, zástupce pro převody a hlavní výplatce</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  funkce delegována na  <b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
<b>Cabinet de révision agréé</b>	<b>KPMG Luxembourg, Société coopérative,</b> 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
<b>Místní pobočky a hlavní kontaktní místa zajišťující klientský servis</b>	
<b>Všechny ostatní země</b>	<b>NN Investment Partners B.V.,</b> 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

## Organizace (pokračování)

Asie kromě Tchaj-wanu	<b>NN Investment Partners Singapore Ltd,</b> 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgie	<b>NN Investment Partners Belgium,</b> Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Česká republika/Slovensko	<b>NN Investment Partners C.R., a.s,</b> Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Francie	<b>NN Investment Partners B.V. French Branch,</b> 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Německo	<b>NN Investment Partners B.V. Germany Branch,</b> Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Řecko	<b>3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor),</b> 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece
Itálie/Rakousko	<b>NN Investment Partners B.V. Italian Branch,</b> Via Santa Maria Segreta 7/9, 20123 Milan, Italy
Japonsko	<b>NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd,</b> 44F Shibuya Scramble Square, 2-24-12 Shibuya, Shibuya-ku, Tokyo, 150-6144 Japan
Rumunsko	<b>NN Investment Partners B.V. Romania Branch,</b> Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
Španělsko/Portugalsko	<b>NN Investment Partners B.V. Spanish Branch,</b> Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Švýcarsko*	<b>NN Investment Partners Switzerland Ltd,</b> (Zástupce ve Švýcarsku), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland
	<b>State Street Bank International GmbH,</b> Munich, Zurich branch, Beethovenstrasse 19, 8002 Zurich, Switzerland
Tchaj-wan	<b>Nomura Asset Management Taiwan Ltd (Hlavní agent),</b> 30th Floor, No 7, Sec 5 Xinyi Road, Taipei 110 Taiwan, Republic of China

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

## Organizace (pokračování)

Spojené království

**NN Investment Partners UK Branch,**  
25, Old Broad Street, London EC2N 1HQ, United Kingdom

**Protistrany dohod o finančních  
derivátech obchodovaných OTC**  
*Protistrany swapových dohod*

**Barclays Bank Ireland PLC,**  
One Molesworth Street, Dublin 2, D02 RF29, Ireland

**Barclays Bank PLC,**  
1 Churchill Place, London E14 5HP, United Kingdom

**BNP Paribas SA,**  
16 Boulevard Des Italiens, 75009, Paris 9, France

**BofA Securities Europe SA,**  
51 Rue la Boétie, Paris 8, 75008, France

**Citigroup Global Markets Europe AG,**  
Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

**Citigroup Global Markets Limited,**  
25 Canada Square, London, E14 5LB, United Kingdom

**Deutsche Bank AG,**  
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**  
Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

**Goldman Sachs International Ltd,**  
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, EC4A 4AU, London, United Kingdom

**HSBC Bank PLC,**  
8, Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom

**HSBC Continental Europe,**  
38, avenue Kléber, 75116 Paris, France

**J.P. Morgan AG,**  
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

## Organizace (pokračování)

**J.P. Morgan Securities PLC,**  
25 Bank Street, London E14 5JP, United Kingdom

**Merrill Lynch International,**  
2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, United Kingdom

**Morgan Stanley & Co International PLC,**  
25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

**Morgan Stanley Europe SE,**  
Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt, Germany

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

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

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

**UBS AG,**  
100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom

### *Protistrany dohod o měnových forwardech*

**Barclays Bank Ireland PLC,**  
One Molesworth Street, Dublin 2, D02 RF29, Ireland

**BNP Paribas SA,**  
16 Boulevard Des Italiens, 75009, Paris 9, France

**BofA Securities Europe SA,**  
51 Rue la Boétie, Paris 8, 75008, France

**Citigroup Global Markets Europe AG,**  
Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany

**Deutsche Bank AG,**  
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**  
Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

**HSBC Continental Europe,**  
38, avenue Kléber, 75116 Paris, France

## Organizace (pokračování)

**J.P. Morgan AG,**  
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

**Morgan Stanley & Co International PLC,**  
25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

**Morgan Stanley Europe SE,**  
Große Gallusstraße 18, 60312 Frankfurt, Germany

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

**State Street Bank and Trust Co.,**  
One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

### *Protistrany opčních kontraktů*

**BofA Securities Europe SA,**  
51 Rue la Boétie, Paris 8, 75008, France

**Goldman Sachs Bank Europe SE,**  
Taunusanlage 9-10, 60262 Frankfurt, Germany

**J.P. Morgan AG,**  
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany



## Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

### Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>33,684,281,687.31</b>
Akcie		10,814,228,360.46
Subjekty kolektivního investování		868,249,438.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		21,553,004,330.99
Nástroje peněžního trhu		448,799,557.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>82,355,918.61</b>
Swapy úrokového selhání		48,266,159.82
Úrokové swapy		4,530,619.35
Swapy celkových výnosů		8,520,305.83
Měnové forwardy		1,296,199.32
Futures		19,742,187.17
Opční listy a práva odběru		447.12
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,205,297,329.77</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>145,067,975.61</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,566,982,016.63</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>36,683,984,927.93</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(1,343,977,547.34)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(172,083,658.66)</b>
Komoditní swapy		(8,601,292.63)
Swapy úrokového selhání		(1,840,908.77)
Inflační swap		(996.42)
Úrokové swapy		(2,970,185.72)
Swapy celkových výnosů		(1,224,914.13)
Indexové forwardy		(1,229,475.97)
Měnové forwardy		(152,489,068.46)
Opce		(870,863.01)
Futures		(2,855,953.55)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,516,061,206.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>35,167,923,721.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	393,684,609.51
	30/09/2020	EUR	385,477,440.52
	30/09/2019	EUR	389,470,421.56
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,092.41
	30/09/2020	EUR	5,071.48
	30/09/2019	EUR	5,053.68
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,001.53
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,197.16
	30/09/2020	EUR	5,170.88
	30/09/2019	EUR	5,142.94
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	253,490.08
	30/09/2020	EUR	252,145.27
	30/09/2019	EUR	250,657.75
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		3,740
	30/09/2020		2,775
	30/09/2019		2,766
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		300
	30/09/2020		-
	30/09/2019		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		18,667
	30/09/2020		18,667
	30/09/2019		19,879
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		1,090
	30/09/2020		1,090
	30/09/2019		1,090
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.25%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		0.27%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.06%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		85.63%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>390,204,330.57</b>
Subjekty kolektivního investování		9,025,423.53
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		381,178,907.04
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,272,814.83</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,156,155.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>394,633,301.23</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(580,217.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(368,474.62)</b>
Měnové forwardy		(368,474.62)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(948,691.72)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>393,684,609.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,955,494	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	1,954,012.93	0.50
			<b>11,304,288.72</b>	<b>2.87</b>
<b>Itálie</b>				
1,871,134	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL A 24/07/2034 FRN	EUR	1,872,913.48	0.48
			<b>1,872,913.48</b>	<b>0.48</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,391,779	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	1,390,197.04	0.35
			<b>1,390,197.04</b>	<b>0.35</b>
			<b>381,178,907.04</b>	<b>96.82</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

## Lucembursko

9,086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9,025,423.53	2.30
			<b>9,025,423.53</b>	<b>2.30</b>
			<b>9,025,423.53</b>	<b>2.30</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>390,204,330.57</b>	<b>99.12</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2021

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

## Měnové forwardy

1,501,995.92	USD	1,260,912.74	EUR	19/04/2021	1,260,912.74	16,685.78
124,080,207.15	EUR	106,072,000.00	GBP	30/04/2021	124,080,207.15	(385,160.40)
					<b>125,341,119.89</b>	<b>(368,474.62)</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(368,474.62)</b>
---------------------------------	---------------------

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>390,204,330.57</b>	<b>99.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(368,474.62)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,272,814.83</b>	<b>0.83</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>575,938.73</b>	<b>0.14</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>393,684,609.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	357,576,871.41	Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	11,690.04
	30/09/2020	USD	366,351,090.65		30/09/2020	GBP	10,582.57
	30/09/2019	USD	341,555,975.30		30/09/2019	GBP	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	7,266.67	Capitalisation I (USD)	31/03/2021		2,069
	30/09/2020	USD	6,531.82		30/09/2020		1,185
	30/09/2019	USD	6,071.11		30/09/2019		1,715
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	6,261.65	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021		8,752
	30/09/2020	CHF	5,670.66		30/09/2020		5,661
	30/09/2019	CHF	5,398.78		30/09/2019		4,311
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,736.68	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		25,254
	30/09/2020	EUR	6,095.97		30/09/2020		17,963
	30/09/2019	EUR	5,793.45		30/09/2019		14,439
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	120.65	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021		96,735
	30/09/2020	GBP	108.92		30/09/2020		87,234
	30/09/2019	GBP	102.91		30/09/2019		76,473
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	23,884.86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		198
	30/09/2020	PLN	21,567.65		30/09/2020		274
	30/09/2019	PLN	20,264.28		30/09/2019		126
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	323.48	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		600
	30/09/2020	EUR	292.95		30/09/2020		319
	30/09/2019	EUR	278.98		30/09/2019		392
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	437.01	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		2,688
	30/09/2020	EUR	394.98		30/09/2020		1,435
	30/09/2019	EUR	397.40		30/09/2019		1,309
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	334.59	Capitalisation P (USD)	31/03/2021		55,496
	30/09/2020	USD	301.72		30/09/2020		46,724
	30/09/2019	USD	282.24		30/09/2019		49,135
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	312.26	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		63,545
	30/09/2020	EUR	283.46		30/09/2020		69,182
	30/09/2019	EUR	270.89		30/09/2019		115,643
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	279.80	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		718
	30/09/2020	EUR	253.39		30/09/2020		710
	30/09/2019	EUR	241.19		30/09/2019		710
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	423.55	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		12,771
	30/09/2020	EUR	383.38		30/09/2020		10,386
	30/09/2019	EUR	386.90		30/09/2019		10,052
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	340.37	Capitalisation X (USD)	31/03/2021		1,650
	30/09/2020	USD	307.39		30/09/2020		1,372
	30/09/2019	USD	288.41		30/09/2019		1,068
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,164.93	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		2,256
	30/09/2020	EUR	5,558.33		30/09/2020		21,208
	30/09/2019	EUR	5,240.46		30/09/2019		26,750

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	4
	30/09/2020	4
	30/09/2019	-

## Dividendy

Distribution I Hedged (i) (GBP)	14/12/2020	GBP	31.50
---------------------------------	------------	-----	-------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.87%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.35%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.87%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1.65%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.73%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(183.73%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>61,085,232.52</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		86,873.44
Nástroje peněžního trhu		60,998,359.08
<b>Hotovost v bance</b>		<b>256,114,652.04</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>27,485,789.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>53,410,568.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>398,096,243.37</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(30,316,228.63)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(10,203,143.33)</b>
Indexové forwardy		(1,445,003.10)
Měnové forwardy		(7,972,428.51)
Futures		(785,711.72)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(40,519,371.96)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>357,576,871.41</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10,218.75	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	11,396.88	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12,787.50	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12,732.81	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13,620.31	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13,126.56	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	12,990.63	0.00
			<b>86,873.44</b>	<b>0.02</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/09/2021	USD	17,998,572.42	5.03
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/04/2021	USD	7,999,994.96	2.24
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/04/2021	USD	19,999,916.20	5.60
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	14,999,875.50	4.19
			<b>60,998,359.08</b>	<b>17.06</b>
			<b>60,998,359.08</b>	<b>17.06</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
			<b>61,085,232.52</b>	<b>17.08</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
15,767,024.15	USD	13,274,194.25 EUR 19/04/2021	15,767,024.15	161,340.80
1,418,116.33	USD	1,293,948.90 CHF 19/04/2021	1,418,116.33	42,730.86
11,879,479.96	USD	10,098,593.07 EUR 01/04/2021	11,879,479.96	10,609.21
33,248.10	USD	125,062.75 PLN 19/04/2021	33,248.10	1,552.56
879,462.75	USD	637,022.33 GBP 19/04/2021	879,462.75	522.73
47,338.80	USD	44,444.03 CHF 01/04/2021	47,338.80	115.69
1,692.20	USD	1,228.86 GBP 01/04/2021	1,692.20	(3.26)
21,456.21	USD	20,236.42 CHF 06/04/2021	21,456.21	(46.19)
74,676.96	USD	54,463.01 GBP 06/04/2021	74,676.96	(465.89)
422,963.22	USD	360,659.32 EUR 06/04/2021	422,963.22	(928.44)
4,808,061.22	PLN	1,278,651.27 USD 19/04/2021	1,278,651.27	(60,110.11)
12,185,522.82	GBP	16,984,546.82 USD 19/04/2021	16,984,546.82	(171,409.79)
56,222,210.73	CHF	61,473,228.63 USD 19/04/2021	61,473,228.63	(1,712,590.52)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
215,028,373.28	EUR	259,039,858.65 USD 19/04/2021	259,039,858.65	(6,243,746.16)
			<b>369,321,744.05</b>	<b>(7,972,428.51)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Index Forwards</b>				
637,792	BCOM INDEX 08/06/2021	USD	53,226,742.57	(1,271,372.03)
50,779	NDUEEGF INDEX 09/06/2021	USD	32,421,383.64	(173,631.07)
			<b>85,648,126.21</b>	<b>(1,445,003.10)</b>

## Kontrakty futures na akciové indexy

(126)	CBOE VIX FUTURE 19/05/2021	USD	2,857,150.80	185,599.20
(190)	CBOE VIX FUTURE 21/04/2021	USD	3,939,460.00	1,028,955.56
596	E-MINI RUSSELL 2000 18/06/2021	USD	66,230,500.00	(2,745,915.00)
82	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	3,725,842.01	86,496.20
(17)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/06/2021	GBP	1,566,670.01	5,042.80
109	NASDAQ 100 E-MINI 18/06/2021	USD	28,535,655.00	109,872.00
(24)	NIKKEI 225 (SGX) 10/06/2021	JPY	3,173,212.67	(80,687.78)
149	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	29,557,875.00	298,372.50
			<b>139,586,365.49</b>	<b>(1,112,264.52)</b>

## Úrokové futures

(334)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	43,733,125.00	318,284.39
922	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	203,509,890.16	(135,203.59)
			<b>247,243,015.16</b>	<b>183,080.80</b>

## Měnové futures

147	DOLLAR INDEX 14/06/2021	USD	13,705,692.00	143,472.00
			<b>13,705,692.00</b>	<b>143,472.00</b>

Finanční deriváty celkem (10,203,143.33)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>61,085,232.52</b>	<b>17.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(10,203,143.33)</b>	<b>(2.85)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>256,114,652.04</b>	<b>71.63</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>50,580,130.18</b>	<b>14.14</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>357,576,871.41</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	222,199,879.46	
	30/09/2020	USD	191,165,705.07	
	30/09/2019	USD	210,833,575.59	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				
	31/03/2021	EUR	14,685.35	
	30/09/2020	EUR	11,858.67	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	11,165.15	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	-	
	30/09/2020	PLN	34,394.43	
	30/09/2019	PLN	30,537.05	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	46.77	
	30/09/2020	EUR	37.81	
	30/09/2019	EUR	35.66	
Capitalisation O (USD)	31/03/2021	USD	1,641.95	
	30/09/2020	USD	1,322.85	
	30/09/2019	USD	1,157.78	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	545.70	
	30/09/2020	EUR	442.95	
	30/09/2019	EUR	421.40	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,588.31	
	30/09/2020	USD	1,286.35	
	30/09/2019	USD	1,137.73	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	1,445.02	
	30/09/2020	USD	1,173.14	
	30/09/2019	USD	1,042.68	
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	731.74	
	30/09/2020	USD	636.81	
	30/09/2019	USD	610.47	
Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	257.06	
	30/09/2020	USD	222.82	
	30/09/2019	USD	211.91	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	250.36	
	30/09/2020	USD	210.55	
	30/09/2019	USD	203.37	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	AUD	248.63	
	30/09/2020	AUD	212.57	
	30/09/2019	AUD	214.88	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	258.11	
	30/09/2020	USD	218.32	
	30/09/2019	USD	213.23	

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	1,558	
	30/09/2020	1,443	
	30/09/2019	1,698	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	916	
	30/09/2019	806	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	513,510	
	30/09/2020	495,883	
	30/09/2019	634,797	
Capitalisation O (USD)	31/03/2021	1,767	
	30/09/2020	1,847	
	30/09/2019	2,160	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1,690	
	30/09/2020	1,806	
	30/09/2019	2,228	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	48,366	
	30/09/2020	51,792	
	30/09/2019	54,167	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	7,131	
	30/09/2020	4,565	
	30/09/2019	7,017	
Distribution P (USD)	31/03/2021	5,268	
	30/09/2020	5,482	
	30/09/2019	5,625	
Distribution R (USD)	31/03/2021	4,715	
	30/09/2020	4,733	
	30/09/2019	5,325	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	161,755	
	30/09/2020	133,056	
	30/09/2019	145,169	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	46,471	
	30/09/2020	40,185	
	30/09/2019	61,098	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	83,722	
	30/09/2020	123,302	
	30/09/2019	206,066	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	49.55
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	17.30
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.40

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.86%
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.40	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.40	Capitalisation O (USD)	31/03/2021	0.85%
Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.40	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.47	Distribution P (USD)	31/03/2021	1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.47	Distribution R (USD)	31/03/2021	1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	1.47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	2.42%
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.48	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	3.39%
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.48	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	1.87%
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.48			
Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	1.48			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>209,642,513.05</b>
Akcie		209,642,513.05
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>593,351.78</b>
Futures		593,351.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,962,624.53</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>6,036,539.89</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,717,487.68</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>224,952,516.93</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,983,469.57)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(769,167.90)</b>
Měnové forwardy		(89,833.04)
Opce		(679,334.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,752,637.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>222,199,879.46</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
27,300	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6,189,729.00	2.79
26,372	BAIDU INC - A	HKD	722,525.19	0.33
3,909,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	4,198,387.02	1.89
4,700	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	67,406.70	0.03
41,800	JD.COM INC - A	HKD	1,731,260.73	0.78
91,500	JD.COM INC ADR	USD	7,716,195.00	3.47
104,900	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	3,643,087.29	1.64
1,522,277	KWG LIVING GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,546,860.33	0.70
2,915,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	4,986,783.63	2.24
190,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	2,660,000.00	1.20
500,000	SANDS CHINA LTD	HKD	2,498,569.03	1.12
24,000	SEA LTD ADR	USD	5,357,520.00	2.41
173,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13,613,181.64	6.13
3,216,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4,426,190.92	1.99
10,695,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	8,020,097.88	3.61
611,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2,580,363.09	1.16
37,441	ZHIHU INC ADR	USD	303,646.51	0.14
			<b>70,261,803.96</b>	<b>31.63</b>
<b>Čína</b>				
407,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	2,646,341.54	1.19
8,743,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7,354,760.79	3.32
1,165,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	2,406,588.25	1.08
132,000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	6,481,503.38	2.92
6,300,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4,521,734.66	2.03
437,978	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	5,272,798.00	2.37
6,302,000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	8,997,704.02	4.06
			<b>37,681,430.64</b>	<b>16.97</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
328,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	4,282,059.37	1.93
760,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	3,302,842.32	1.48
198,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	3,990,116.71	1.80
3,267,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	11,220,902.11	5.04
679,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	13,968,843.09	6.29
200,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	641,362.63	0.29
			<b>37,406,126.23</b>	<b>16.83</b>
<b>Jižní Korea</b>				
19,000	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	3,147,779.99	1.42
148,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10,644,753.70	4.79
18,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1,161,033.80	0.52
15,350	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	8,951,623.59	4.03
237,700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	7,865,575.44	3.53
6,000	SK HYNIX INC	KRW	702,451.95	0.32
			<b>32,473,218.47</b>	<b>14.61</b>
<b>Indie</b>				
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,430,038.81	0.64
186,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,355,119.25	2.86
2,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	42,844.72	0.02
			<b>7,828,002.78</b>	<b>3.52</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Thajsko</b>				
610,000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	1,346,880.00	0.61
245,000	KASIKORN BANK PCL	THB	1,136,800.00	0.51
11,700,000	KRUNG THAI BANK PCL	THB	4,567,680.00	2.05
			<b>7,051,360.00</b>	<b>3.17</b>
<b>Singapur</b>				
2,667,790	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	6,055,938.90	2.73
			<b>6,055,938.90</b>	<b>2.73</b>
<b>Hongkong</b>				
160,000	AIA GROUP LTD	HKD	1,940,716.06	0.87
68,300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	4,018,344.71	1.81
			<b>5,959,060.77</b>	<b>2.68</b>
<b>Indonésie</b>				
7,310,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	3,095,111.88	1.39
			<b>3,095,111.88</b>	<b>1.39</b>
<b>Malajsie</b>				
920,000	MALAYAN BANKING BHD	MYR	1,830,459.42	0.82
			<b>1,830,459.42</b>	<b>0.82</b>
			<b>209,642,513.05</b>	<b>94.35</b>

Portfolio cenných papírů celkem 209,642,513.05 94.35

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
462,818.34	USD	598,417.97 AUD	19/04/2021	462,818.34	6,997.88
2,138,844.98	AUD	46,154,682.00 TWD	20/04/2021	1,653,622.92	5,213.84
370,317.63	AUD	8,753,459.51 THB	19/04/2021	285,808.01	1,982.34
1,511,174.11	HKD	252,613.84 AUD	19/04/2021	194,527.11	1,967.05
98,098,862.00	KRW	111,653.61 AUD	20/04/2021	85,840.80	1,939.56
1,260,854.20	CNY	250,665.74 AUD	19/04/2021	193,826.73	1,162.04
359,917.29	MYR	112,995.06 AUD	20/04/2021	87,624.42	826.62
2,902,371.06	INR	51,129.31 AUD	20/04/2021	39,840.07	603.97
11,065.81	EUR	12,987.30 USD	07/04/2021	12,987.30	18.89
217.65	AUD	165.63 USD	07/04/2021	165.63	0.14
43,648.79	AUD	28,286.16 EUR	19/04/2021	33,990.93	(6.68)
28,057.12	EUR	43,371.66 AUD	19/04/2021	33,702.84	(51.50)
211,992.99	AUD	669,591.02 MYR	20/04/2021	163,746.26	(184.51)
556,940.51	USD	731,841.00 AUD	07/04/2021	556,940.51	(473.41)
172,403.31	AUD	1,926,177,824.00 IDR	20/04/2021	133,292.76	(751.16)
317,218.04	AUD	327,233.34 SGD	19/04/2021	245,249.31	(1,903.84)
844,006.98	AUD	4,251,061.17 CNY	19/04/2021	652,449.65	(4,779.19)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asia Income

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
455,418.22 AUD	26,133,270.00 INR	20/04/2021	352,044.64	(9,212.99)
2,080,441.80 AUD	1,810,076,692.00 KRW	20/04/2021	1,608,171.42	(20,356.43)
2,054,429.30 AUD	1,591,543.09 USD	19/04/2021	1,591,543.09	(26,665.42)
4,295,497.64 AUD	25,795,140.70 HKD	19/04/2021	3,321,014.55	(46,160.24)
			<b>11,709,207.29</b>	<b>(89,833.04)</b>

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

#### Opce

(34,622,628)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 08/04/2021 417.17	KRW	14,369,775,525.12	(115,929.07)
(17,919)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 08/04/2021 16294.32	TWD	294,429,418.47	(144,109.66)
(23,264)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/04/2021 16616.10	TWD	382,253,808.32	(156,913.59)
(44,963,280)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/04/2021 419.10	KRW	18,661,559,731.20	(262,382.54)
			<b>33,708,018,483.11</b>	<b>(679,334.86)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

101	FTSE TAIWAN INDEX 09/04/2021	USD	5,906,480.00	129,725.69
100	KOSPI2 INDEX FUTURE 02/04/2021	KRW	9,075,550.00	1,042,633.09
500	SGX NIFTY 50 02/04/2021	USD	14,328,500.00	(579,007.00)
			<b>29,310,530.00</b>	<b>593,351.78</b>

**Finanční deriváty celkem (175,816.12)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>209,642,513.05</b>	<b>94.35</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(175,816.12)</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,962,624.53</b>	<b>2.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,770,558.00</b>	<b>3.50</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>222,199,879.46</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	582,389,736.94	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	4,975.37
	30/09/2020	USD	612,517,638.27		30/09/2020	CHF	-
	30/09/2019	USD	545,273,828.45		30/09/2019	CHF	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	241.60
	31/03/2021	USD	9,917.79		30/09/2020	EUR	248.35
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2019	EUR	256.04
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	9,917.79	Distribution O (USD)	31/03/2021	USD	4,351.09
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2020	USD	4,453.23
	30/09/2019	USD	9,557.70		30/09/2019	USD	4,488.36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,243.98	Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	4,348.10
	30/09/2020	EUR	6,204.42		30/09/2020	USD	4,434.33
	30/09/2019	EUR	6,188.16		30/09/2019	USD	4,468.69
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	2,245.62	Distribution P (M) (USD)	31/03/2021	USD	247.96
	30/09/2020	USD	2,224.27		30/09/2020	USD	249.04
	30/09/2019	USD	2,177.76		30/09/2019	USD	250.67
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	SGD	16.05	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	342.28
	30/09/2020	SGD	15.90		30/09/2020	AUD	343.82
	30/09/2019	SGD	15.65		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	2,273.90	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	241.39
	30/09/2020	USD	2,247.86		30/09/2020	EUR	247.65
	30/09/2019	USD	2,192.06		30/09/2019	EUR	255.30
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	263.39	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	4,347.93
	30/09/2020	CHF	261.91		30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	CHF	262.11		30/09/2019	USD	-
Capitalisation U (USD)	31/03/2021	USD	5,607.11	Distribution U (Q) (USD)	31/03/2021	USD	5,185.49
	30/09/2020	USD	5,533.18		30/09/2020	USD	5,207.98
	30/09/2019	USD	5,376.92		30/09/2019	USD	5,267.30
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	85.79
	30/09/2020	EUR	4,941.47		30/09/2020	USD	88.38
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	USD	93.46
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	SGD	7,702.42	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	206.46
	30/09/2020	SGD	7,602.40		30/09/2020	AUD	213.37
	30/09/2019	SGD	-		30/09/2019	AUD	229.17
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	2,037.15	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	2,790.49
	30/09/2020	USD	2,022.80		30/09/2020	ZAR	2,872.44
	30/09/2019	USD	1,990.29		30/09/2019	ZAR	3,045.02
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	327.48	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	195.88
	30/09/2020	USD	326.80		30/09/2020	USD	202.96
	30/09/2019	USD	324.80		30/09/2019	USD	216.94
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	5,681.88	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	234.38
	30/09/2020	USD	5,596.05		30/09/2020	AUD	243.59
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	AUD	263.96
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	USD	5,444.34				
	30/09/2020	USD	5,467.95				
	30/09/2019	USD	5,530.47				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021 ZAR	2,553.99	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	40
	30/09/2020 ZAR	2,654.90			30/09/2020	-
	30/09/2019 ZAR	2,865.58			30/09/2019	-
<b>Počet akcií</b>				Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	32,134
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	9,720		30/09/2020	42,179	
	30/09/2020	9,036		30/09/2019	40,343	
	30/09/2019	6,695		Distribution O (USD)	31/03/2021	718
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	9,771		30/09/2020	734	
	30/09/2020	9,276		30/09/2019	744	
	30/09/2019	8,879		Distribution P (USD)	31/03/2021	5,637
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	15,771		30/09/2020	6,719	
	30/09/2020	21,285		30/09/2019	6,456	
	30/09/2019	11,644		Distribution P (M) (USD)	31/03/2021	9,624
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	203,496		30/09/2020	8,828	
	30/09/2020	86,919		30/09/2019	800	
	30/09/2019	45,150		Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	442
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	787		30/09/2020	819	
	30/09/2020	611		30/09/2019	-	
	30/09/2019	448		Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2,563
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	13,408		30/09/2020	1,598	
	30/09/2020	6,827		30/09/2019	38,665	
	30/09/2019	4,422		Distribution R (USD)	31/03/2021	9
Capitalisation U (USD)	31/03/2021	7,204		30/09/2020	-	
	30/09/2020	6,395		30/09/2019	-	
	30/09/2019	4,500		Distribution U (Q) (USD)	31/03/2021	1,409
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	-		30/09/2020	1,558	
	30/09/2020	7		30/09/2019	1,739	
	30/09/2019	-		Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	910,210
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	693		30/09/2020	960,456	
	30/09/2020	797		30/09/2019	1,113,228	
	30/09/2019	-		Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	120,663
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	21,789		30/09/2020	139,082	
	30/09/2020	25,082		30/09/2019	164,549	
	30/09/2019	26,375		Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	39,661
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	20,493		30/09/2020	41,696	
	30/09/2020	24,859		30/09/2019	38,082	
	30/09/2019	15,278		Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	234,607
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	1,472		30/09/2020	248,731	
	30/09/2020	1,472		30/09/2019	165,126	
	30/09/2019	-		Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	49,169
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	8,749		30/09/2020	53,927	
	30/09/2020	10,181		30/09/2019	35,055	
	30/09/2019	10,398				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	72,901
	30/09/2020	79,000
	30/09/2019	60,629

#### Dividendy

Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	43.45
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	44.40
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
Distribution O (USD)	14/12/2020	USD	161.80
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	130.05
Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.59
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.78
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	7.25
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2021	USD	45.75
Distribution U (Q) (USD)	11/11/2020	USD	46.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.54

Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.26
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.26
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.26
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	27.50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	27.50

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	27.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	2.82%
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	19.63%
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		0.90%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.30%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021		1.32%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2021		0.90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021		0.92%			
Capitalisation U (USD)	31/03/2021		0.55%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31/03/2021		0.57%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		1.80%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021		2.80%			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021		0.16%			
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021		0.88%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31/03/2021		0.90%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		0.82%			
Distribution O (USD)	31/03/2021		0.60%			
Distribution P (USD)	31/03/2021		1.30%			
Distribution P (M) (USD)	31/03/2021		1.30%			
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021		1.31%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		1.32%			
Distribution R (USD)	31/03/2021		0.90%			
Distribution U (Q) (USD)	31/03/2021		0.55%			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021		1.80%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>557,636,038.66</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		557,636,038.66
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>446,210.70</b>
Swapy úrokového selhání		446,210.70
<b>Hotovost v bance</b>		<b>24,965,777.37</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,042,876.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>33,180,051.03</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>619,270,953.83</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(33,334,840.28)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(3,546,376.61)</b>
Měnové forwardy		(2,327,006.45)
Futures		(1,219,370.16)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(36,881,216.89)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>582,389,736.94</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	606,863.98	0.10
					700,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	694,598.14	0.12
					1,100,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	1,128,393.97	0.19
					3,200,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	3,256,075.42	0.56
					1,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,040,468.83	0.18
					1,925,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,877,679.88	0.32
					4,550,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	4,643,916.05	0.80
					850,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	886,560.91	0.15
					3,900,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	3,393,000.00	0.58
					300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.000%	USD	263,705.83	0.05
					900,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.350%	USD	753,943.49	0.13
					600,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700%	USD	519,209.22	0.09
					1,200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300%	USD	1,046,776.15	0.18
					900,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375%	USD	806,005.42	0.14
					550,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500%	USD	498,380.40	0.09
								<b>113,914,182.62</b>	<b>19.56</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					3,600,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,425,651.02	0.42
1,700,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,757,402.63	0.30	1,600,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,615,161.52	0.28
3,300,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,449,805.74	0.59	2,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,151,597.88	0.37
5,850,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5,941,681.26	1.03	1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375%	USD	1,145,408.24	0.20
1,950,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1,949,171.66	0.33	2,200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,194,525.70	0.38
1,400,000	CDBL FUNDING TWO 2.000% 04/03/2026 EMTN	USD	1,388,707.38	0.24	2,800,000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	2,811,053.67	0.48
1,700,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,807,692.64	0.31	700,000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500%	USD	730,092.94	0.13
2,450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2,123,503.84	0.36	650,000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	675,577.64	0.12
2,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	2,147,922.78	0.37	1,850,000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 2.500%	USD	1,817,875.45	0.31
6,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	5,598,812.27	0.97	550,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	559,884.39	0.10
1,250,000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1,225,544.45	0.21	1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000%	USD	1,493,391.52	0.26
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	913,300.53	0.16	2,050,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000%	USD	2,065,870.71	0.35
550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	517,571.59	0.09	1,600,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250%	USD	1,630,005.17	0.28
2,500,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	2,390,399.05	0.41	2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,584,205.68	0.44
2,050,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,645,174.02	0.28	1,465,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950%	USD	1,948,661.15	0.33
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,539,542.09	0.26	2,550,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,586,681.78	0.44
2,500,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2,518,498.38	0.43	700,000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	680,399.61	0.12
1,600,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1,610,953.65	0.28	4,750,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4,808,837.16	0.83
2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2,855,529.36	0.49	1,150,000	DIANJIAN HAIYU LTD 29/03/2169 FRN	USD	1,169,447.81	0.20
3,050,000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3,165,412.15	0.54	420,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	435,926.66	0.07
950,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	941,245.93	0.16	800,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	726,197.43	0.12
3,600,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	3,405,790.62	0.58	1,000,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	955,357.47	0.16
2,700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	2,728,552.85	0.47	4,100,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3,807,220.39	0.65
5,050,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	5,205,336.69	0.90	550,000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	548,863.16	0.09
1,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	1,492,818.22	0.26	2,250,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	2,281,068.79	0.39
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	1,086,558.11	0.19	3,200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	3,348,099.87	0.57
700,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	782,684.75	0.13	750,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	650,120.36	0.11
1,000,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	995,947.37	0.17	3,200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	2,716,004.86	0.47
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	592,681.08	0.10	2,150,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	1,792,339.46	0.31
1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1,477,365.28	0.25	2,150,000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2,219,205.00	0.38
1,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	1,301,805.61	0.22	2,150,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,157,240.56	0.37
4,900,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	4,529,412.51	0.79	10,700,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10,938,001.71	1.89
1,600,000	FOXCONN FAR EAST LTD 2.500% 28/10/2030 EMTN	USD	1,543,606.77	0.27	2,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	2,025,496.90	0.35
650,000	HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDING LTD 2.150% 14/01/2026	USD	642,304.92	0.11	4,150,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	4,328,042.89	0.74
3,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2,988,369.21	0.51					
1,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	1,664,801.06	0.29					
2,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2,554,379.31	0.44					
1,650,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,702,738.08	0.29					
4,250,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	4,392,285.24	0.75					
900,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	912,441.80	0.16					
2,200,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	2,135,400.04	0.37					
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193,484.16	0.03					
1,200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	1,248,205.45	0.21					
1,800,000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	2,008,148.51	0.34					
1,250,000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1,425,615.89	0.24					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2,327,804.73	0.40	450,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	444,692.10	0.08
3,650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	4,216,341.65	0.72				<b>58,857,457.10</b>	<b>10.11</b>
780,000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	767,038.17	0.13		<b>Thajsko</b>			
200,000	LEVC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200,520.75	0.03	4,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	4,214,405.24	0.72
750,000	MINMETALS BOUNTTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	769,324.69	0.13	2,200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	2,216,808.51	0.38
2,750,000	NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN	USD	2,887,438.10	0.50	2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3,343,701.35	0.57
1,800,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	1,776,860.17	0.31	1,150,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.300% 18/03/2051	USD	1,170,332.61	0.20
2,200,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2,207,920.00	0.38	3,250,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3,316,721.92	0.57
2,500,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2,538,088.18	0.44	2,000,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,103,812.80	0.36
400,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	373,439.85	0.06	5,000,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	5,110,253.80	0.88
2,700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	2,482,293.82	0.43	4,000,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	4,013,336.00	0.69
2,450,000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2,569,546.60	0.44	850,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	860,657.55	0.15
530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	561,245.31	0.10	5,300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5,380,263.20	0.92
600,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	179,303.58	0.03	2,640,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	3,024,358.97	0.52
2,900,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	867,315.06	0.15	9,050,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	9,079,230.69	1.57
1,550,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1,562,029.55	0.27				<b>43,833,882.64</b>	<b>7.53</b>
1,250,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1,233,995.05	0.21		<b>Čína</b>			
4,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,916,957.58	0.84	40,000,000	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.710% 22/05/2025 EMTN	CNY	5,905,810.77	1.01
			<b>106,460,977.39</b>	<b>18.28</b>	3,300,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	3,346,516.37	0.57
	<b>Hongkong</b>				4,700,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	4,783,734.68	0.82
1,070,000	AIA GROUP LTD FRN PERP GMTN	USD	1,070,000.00	0.18	40,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	6,032,844.06	1.04
1,400,000	AIRPORT AUTHORITY FRN PERP	USD	1,387,798.61	0.24	5,310,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,421,531.03	0.93
2,350,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	2,528,303.12	0.43	1,100,000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1,143,677.16	0.20
1,450,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	1,516,872.35	0.26	1,000,000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1,069,329.42	0.18
1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,713,962.64	0.29	3,600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3,833,659.69	0.66
700,000	BLOSSOM JOY LTD FRN PERP	USD	710,478.83	0.12	6,000,000	SHENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	5,526,016.44	0.95
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,086,909.40	0.36				<b>37,063,119.62</b>	<b>6.36</b>
1,000,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	1,006,434.41	0.17		<b>Indonésie</b>			
700,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.000% 04/02/2026 EMTN	USD	691,626.39	0.12	937,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	782,395.00	0.13
750,000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	719,930.42	0.12	1,762,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1,423,054.74	0.24
4,300,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4,415,244.47	0.76	1,100,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	1,162,135.73	0.20
1,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	1,072,817.94	0.18	1,500,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	1,652,033.33	0.28
1,135,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	1,204,271.20	0.21	1,550,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	1,565,257.75	0.27
2,200,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	2,219,915.17	0.38	3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6,172,109.95	1.07
1,500,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	1,505,079.96	0.26	1,500,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	1,530,994.28	0.26
3,350,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	3,410,589.74	0.59	800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	943,688.10	0.16
1,900,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	1,971,411.98	0.34	10,450,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	12,986,534.77	2.24
1,350,000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 1.500% 18/11/2023	USD	1,351,376.31	0.23				<b>28,218,203.65</b>	<b>4.85</b>
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	701,964.16	0.12		<b>Austrálie</b>			
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	703,970.75	0.12	2,800,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	3,268,612.65	0.56
500,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD FRN PERP	USD	512,478.09	0.09	550,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	568,299.72	0.10
2,100,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	2,209,265.42	0.38	1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	1,623,749.02	0.28
3,000,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3,221,534.73	0.55	500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	527,191.24	0.09
3,500,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3,600,208.12	0.62	1,200,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 02/12/2044 FRN	USD	1,338,668.38	0.23
3,700,000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	3,984,016.85	0.68	5,550,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	6,056,354.75	1.04
850,000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	917,769.94	0.16	3,000,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	3,288,126.78	0.56
200,000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	221,496.80	0.04					
9,750,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9,934,827.53	1.71					
1,000,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	976,518.71	0.17					
900,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	845,690.96	0.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2026	USD	5,000,000.00	446,210.70
						<b>446,210.70</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
11,676,134.40	USD	9,600,000.00 EUR	28/04/2021	11,676,134.40	387,886.64
310,491,713.65	ZAR	20,692,798.03 USD	19/04/2021	20,692,798.03	292,928.43
1,173,388.41	USD	1,519,646.98 AUD	19/04/2021	1,173,388.41	15,859.34
846,421.15	USD	706,699.16 EUR	19/04/2021	846,421.15	15,596.83
131,000.69	USD	120,095.16 CHF	19/04/2021	131,000.69	3,347.16
43,089.39	USD	57,519.08 SGD	19/04/2021	43,089.39	282.87
24,474.74	ZAR	1,634.24 USD	01/04/2021	1,634.24	23.24
25,562.38	ZAR	1,714.01 USD	06/04/2021	1,714.01	16.87
7,510.84	AUD	5,707.86 USD	06/04/2021	5,707.86	12.84
2,417.85	USD	36,210.32 ZAR	01/04/2021	2,417.85	(34.39)
175,836.81	AUD	134,154.69 USD	01/04/2021	134,154.69	(228.58)
76,305.72	USD	1,138,008.23 ZAR	06/04/2021	76,305.72	(750.99)
631,323.43	USD	9,528,995.65 ZAR	19/04/2021	631,323.43	(12,728.85)
3,020,000.00	EUR	3,577,940.68 USD	28/04/2021	3,577,940.68	(26,846.07)
8,770,915.51	SGD	6,599,711.26 USD	19/04/2021	6,599,711.26	(72,270.58)
3,867,926.69	CHF	4,230,374.29 USD	19/04/2021	4,230,374.29	(119,013.96)
38,519,373.00	AUD	29,987,025.99 USD	19/04/2021	29,987,025.99	(646,465.82)
70,316,057.38	EUR	84,831,042.05 USD	19/04/2021	84,831,042.05	(2,164,621.43)
				<b>164,642,184.14</b>	<b>(2,327,006.45)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(45)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	7,144,178.53	(10,577.70)
20	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3,091,875.00	(124,765.63)
112	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	20,296,500.00	(1,023,800.21)
80	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	10,475,000.00	(263,750.00)
(18)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	2,586,375.00	91,265.63
36	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	7,946,156.23	(7,312.52)
(80)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	9,871,875.04	119,570.27
			<b>61,411,959.80</b>	<b>(1,219,370.16)</b>

**Finanční deriváty celkem (3,100,165.91)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>557,636,038.66</b>	<b>95.75</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,100,165.91)</b>	<b>(0.53)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>24,965,777.37</b>	<b>4.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,888,086.82</b>	<b>0.49</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>582,389,736.94</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	247,375,190.78	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	235,556,943.34				
	30/09/2019	USD	188,757,483.65				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	4,631	
					30/09/2020	4,592	
					30/09/2019	3,237	
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	7,034.16	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	62,458	
	30/09/2020	USD	6,759.30		30/09/2020	47,724	
	30/09/2019	USD	6,726.68		30/09/2019	25,135	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,641.40	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	455	
	30/09/2020	EUR	5,452.60		30/09/2020	1,923	
	30/09/2019	EUR	5,552.27		30/09/2019	3,318	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	286.26	Capitalisation U (USD)	31/03/2021	91	
	30/09/2020	USD	275.65		30/09/2020	868	
	30/09/2019	USD	275.48		30/09/2019	-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	303.45	Distribution I (M) (USD)	31/03/2021	1,805	
	30/09/2020	EUR	293.79		30/09/2020	1,874	
	30/09/2019	EUR	300.08		30/09/2019	1,529	
Capitalisation U (USD)	31/03/2021	USD	5,189.72	Distribution P (M) (USD)	31/03/2021	101,108	
	30/09/2020	USD	4,978.54		30/09/2020	152,686	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	72,400	
Distribution I (M) (USD)	31/03/2021	USD	4,752.57	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	32,581	
	30/09/2020	USD	4,725.70		30/09/2020	47,073	
	30/09/2019	USD	5,046.13		30/09/2019	27,900	
Distribution P (M) (USD)	31/03/2021	USD	231.06	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	19,522	
	30/09/2020	USD	229.75		30/09/2020	22,317	
	30/09/2019	USD	245.78		30/09/2019	2,166	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	320.85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	62,726	
	30/09/2020	AUD	319.79		30/09/2020	77,206	
	30/09/2019	AUD	346.74		30/09/2019	40,742	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	231.54	Distribution U (M) (USD)	31/03/2021	514	
	30/09/2020	EUR	232.09		30/09/2020	1,210	
	30/09/2019	EUR	251.77		30/09/2019	285	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	SGD	321.83				
	30/09/2020	SGD	320.04	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2019	SGD	343.90	Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD	27.53
Distribution U (M) (USD)	31/03/2021	USD	4,770.90	Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD	27.53
	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD	27.53
	30/09/2019	USD	5,066.42	Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	26.96
<b>Počet akcií</b>				Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	26.96
				Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	26.96
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		19,258				
	30/09/2020		15,300				
	30/09/2019		17,386				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution P (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.26	Distribution U (M) (USD)	03/11/2020	USD	28.40
Distribution P (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.26	Distribution U (M) (USD)	02/10/2020	USD	28.40
Distribution P (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.26				
Distribution P (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.23	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution P (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.23	Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.88%
Distribution P (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.23	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		0.90%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.75	Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.75	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.75	Capitalisation U (USD)	31/03/2021		0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.72	Distribution I (M) (USD)	31/03/2021		0.88%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.72	Distribution P (M) (USD)	31/03/2021		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.72	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	1.28	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	1.28	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31/03/2021		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	1.28	Distribution U (M) (USD)	31/03/2021		0.55%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	1.41	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		49.21%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	1.41				
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	1.41				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/03/2021	SGD	1.75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/02/2021	SGD	1.75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	05/01/2021	SGD	1.75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/12/2020	SGD	1.71				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/11/2020	SGD	1.71				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/10/2020	SGD	1.71				
Distribution U (M) (USD)	02/03/2021	USD	28.96				
Distribution U (M) (USD)	02/02/2021	USD	28.96				
Distribution U (M) (USD)	05/01/2021	USD	28.96				
Distribution U (M) (USD)	02/12/2020	USD	28.40				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>235,767,402.75</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		235,767,402.75
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>178,484.28</b>
Swapy úrokového selhání		178,484.28
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,793,991.81</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>7,014,126.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>250,754,005.42</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,086,348.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,292,466.47)</b>
Měnové forwardy		(1,292,466.47)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,378,814.64)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>247,375,190.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					3,150,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	2,747,787.40	1.11
					2,500,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	2,315,885.48	0.94
								<b>72,701,245.64</b>	<b>29.39</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	620,259.75	0.25	3,100,000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2,088,755.05	0.84
1,250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,306,744.60	0.53	2,900,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2,892,783.87	1.17
4,500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4,570,524.05	1.84	300,000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	312,896.97	0.13
2,150,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	1,863,482.96	0.75	600,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	555,392.48	0.22
950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	887,185.50	0.36	900,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	859,821.72	0.35
2,450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	2,177,315.88	0.88	5,800,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	5,385,620.24	2.19
1,300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1,190,103.50	0.48	1,850,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	1,935,620.24	0.78
1,500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	1,369,950.80	0.55	1,300,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1,363,194.95	0.55
1,250,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1,176,299.06	0.48	400,000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.850% 02/07/2024	USD	423,888.05	0.17
250,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	239,039.91	0.10	1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN	USD	969,634.92	0.39
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1,539,542.09	0.62	1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.125% 22/04/2023 EMTN	USD	854,896.61	0.35
700,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	705,179.55	0.29	300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	254,625.46	0.10
2,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2,215,061.27	0.90	1,950,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	1,625,610.21	0.66
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	396,314.08	0.16	2,250,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2,257,577.33	0.91
1,300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	1,229,868.84	0.50	500,000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	505,734.35	0.20
1,250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	1,263,218.91	0.51	2,000,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2,030,470.54	0.82
1,400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1,439,212.05	0.58	2,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	2,291,797.05	0.93
2,700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2,783,051.30	1.13	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	441,197.33	0.18
1,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	1,487,441.62	0.60	800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	746,879.70	0.30
2,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2,240,881.58	0.91	1,800,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,654,862.54	0.67
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1,662,035.94	0.67	3,310,550	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2023	USD	3,715,825.21	1.50
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	557,916.69	0.23	800,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	802,952.52	0.32
2,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	2,218,487.76	0.90	3,861,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3,861,324.50	1.56
2,800,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2,201,956.26	0.89	700,000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	209,187.51	0.08
650,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	676,325.43	0.27	3,600,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1,076,666.98	0.44
3,750,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	3,684,200.93	1.49	4,250,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	4,282,984.25	1.74
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.500% 30/06/2022	USD	1,018,867.18	0.41	2,000,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2,006,921.46	0.81
1,200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1,238,354.96	0.50				<b>45,407,325.77</b>	<b>18.36</b>
1,800,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1,863,859.30	0.75	<b>Ostrovy Mauricius</b>				
1,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.750% 21/07/2028	USD	1,065,245.88	0.43	1,400,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1,411,240.29	0.57
1,050,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	1,064,515.43	0.43	5,750,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	5,845,080.79	2.37
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	1,048,171.58	0.42	1,000,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	1,071,173.44	0.43
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193,484.16	0.08	1,100,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1,116,148.33	0.45
2,200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	2,288,376.66	0.93	3,050,000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	3,094,774.92	1.25
800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	809,151.98	0.33	4,162,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	4,402,797.50	1.78
1,400,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1,389,196.28	0.56	2,750,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2,715,698.65	1.10
800,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	820,650.16	0.33				<b>19,656,913.92</b>	<b>7.95</b>
1,600,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	1,643,913.36	0.66	<b>Singapur</b>				
1,250,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,271,904.46	0.51	1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	1,031,008.54	0.42
1,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 08/07/2025	USD	1,051,568.61	0.43	2,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,163,213.56	0.87
1,600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1,664,750.13	0.67	400,000	CONTINUUM ENERGY LEVANter PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	407,489.79	0.16
4,150,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	4,328,503.24	1.74	1,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,557,133.10	0.63
1,800,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	1,566,000.00	0.63	400,000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	163,991.51	0.07
400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.350% 13/01/2027	USD	335,086.00	0.14	400,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	392,045.58	0.16
1,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	1,274,373.08	0.52	729,600	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	853,468.69	0.35
					1,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,617,048.95	0.65
					550,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	559,488.66	0.23

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,000,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	1,063,972.92	0.43
3,400,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3,553,363.12	1.43
2,100,000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	840,000.00	0.34
1,600,000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1,637,210.32	0.66
			<b>15,839,434.74</b>	<b>6.40</b>
<b>Thajsko</b>				
3,300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	3,476,884.32	1.41
5,050,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	5,312,127.32	2.15
1,700,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1,705,667.80	0.69
5,300,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	5,317,118.52	2.14
			<b>15,811,797.96</b>	<b>6.39</b>
<b>Hongkong</b>				
3,000,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	3,199,847.07	1.29
1,300,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1,398,635.77	0.57
2,000,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2,086,909.40	0.84
4,000,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	4,036,209.40	1.64
1,000,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	976,518.71	0.39
1,100,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	1,033,622.28	0.42
550,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	543,512.57	0.22
1,700,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1,779,871.92	0.72
			<b>15,055,127.12</b>	<b>6.09</b>
<b>Filipíny</b>				
1,800,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	1,884,345.82	0.76
1,050,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,033,262.51	0.42
2,700,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2,798,647.44	1.13
1,000,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,033,444.96	0.42
1,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,739,328.02	0.70
2,700,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2,868,547.66	1.16
			<b>11,357,576.41</b>	<b>4.59</b>
<b>Indie</b>				
2,600,000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2,726,573.54	1.10
1,000,000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1,048,894.63	0.42
2,750,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2,929,718.88	1.19
1,000,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	1,014,120.25	0.41
2,000,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.400% 13/03/2024 EMTN	USD	2,002,406.48	0.81
			<b>9,721,713.78</b>	<b>3.93</b>
<b>Austrálie</b>				
1,100,000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON FRN PERP	USD	1,180,527.02	0.48
2,100,000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2,320,951.84	0.94
2,700,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,803,109.73	1.13
			<b>6,304,588.59</b>	<b>2.55</b>
<b>Jižní Korea</b>				
5,060,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5,113,739.93	2.06
800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	829,090.98	0.34
			<b>5,942,830.91</b>	<b>2.40</b>
<b>Bermudy</b>				
500,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.625% 20/04/2022	USD	504,699.84	0.20
4,750,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	4,911,175.72	1.99
			<b>5,415,875.56</b>	<b>2.19</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Indonésie</b>				
662,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	552,770.00	0.22
1,987,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1,604,772.85	0.64
650,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	656,398.41	0.27
550,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	561,364.57	0.23
			<b>3,375,305.83</b>	<b>1.36</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,050,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1,055,564.43	0.43
2,000,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2,092,500.00	0.84
			<b>3,148,064.43</b>	<b>1.27</b>
<b>Japonsko</b>				
1,050,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,030,921.16	0.42
1,100,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,180,857.65	0.47
			<b>2,211,778.81</b>	<b>0.89</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,500,000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1,623,140.61	0.67
			<b>1,623,140.61</b>	<b>0.67</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
800,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	845,179.34	0.34
400,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	399,035.20	0.16
			<b>1,244,214.54</b>	<b>0.50</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,600,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	950,468.13	0.38
			<b>950,468.13</b>	<b>0.38</b>
			<b>235,767,402.75</b>	<b>95.31</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 235,767,402.75 95.31**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Swap úrokového selhání

CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/2026	USD	2,000,000.00	178,484.28
						<b>178,484.28</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
2,493,817.62 USD	2,067,188.96 EUR	19/04/2021	2,493,817.62	63,546.10
40,404.86 USD	51,704.26 AUD	19/04/2021	40,404.86	1,021.25
477,488.51 USD	640,592.32 SGD	19/04/2021	477,488.51	750.55
20,935,871.57 SGD	15,737,733.72 USD	19/04/2021	15,737,733.72	(156,958.88)
10,563,528.68 AUD	8,224,705.58 USD	19/04/2021	8,224,705.58	(178,368.77)
33,131,258.35 EUR	39,972,913.27 USD	19/04/2021	39,972,913.27	(1,022,456.72)
			<b>66,947,063.56</b>	<b>(1,292,466.47)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(1,113,982.19)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>235,767,402.75</b>	<b>95.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,113,982.19)</b>	<b>(0.45)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,793,991.81</b>	<b>3.15</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,927,778.41</b>	<b>1.99</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>247,375,190.78</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	48,231,510.65
	30/09/2020	USD	38,135,412.45
	30/09/2019	USD	81,557,505.47
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	31/03/2021	EUR	9,790.88
	30/09/2020	EUR	7,306.17
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	9,140.55
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	998.85
	30/09/2020	USD	743.66
	30/09/2019	USD	864.82
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	312.62
	30/09/2020	EUR	234.44
	30/09/2019	EUR	296.19
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	855.74
	30/09/2020	USD	640.28
	30/09/2019	USD	752.11
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	257.21
	30/09/2020	EUR	195.72
	30/09/2019	EUR	237.01
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	258.15
	30/09/2020	USD	192.43
	30/09/2019	USD	224.35
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	249.05
	30/09/2020	EUR	188.68
	30/09/2019	EUR	226.85
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,249.26
	30/09/2020	EUR	939.19
	30/09/2019	EUR	1,192.58
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	775.11
	30/09/2020	USD	581.37
	30/09/2019	USD	686.27
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	3,241.19
	30/09/2020	USD	2,445.16
	30/09/2019	USD	2,901.58
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	917.83
	30/09/2020	EUR	703.75
	30/09/2019	EUR	860.90
Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	244.94
	30/09/2020	USD	185.39
	30/09/2019	USD	219.84

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	67	
	30/09/2020	63	
	30/09/2019	49	
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	94	
	30/09/2020	99	
	30/09/2019	31,604	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	448	
	30/09/2020	149	
	30/09/2019	358	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	13,031	
	30/09/2020	15,343	
	30/09/2019	18,608	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	51,370	
	30/09/2020	58,255	
	30/09/2019	71,299	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1,358	
	30/09/2020	1,358	
	30/09/2019	1,817	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	3,058	
	30/09/2020	3,860	
	30/09/2019	5,373	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2,313	
	30/09/2020	1,732	
	30/09/2019	2,025	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	10,567	
	30/09/2020	8,229	
	30/09/2019	9,916	
Distribution P (USD)	31/03/2021	1,269	
	30/09/2020	1,420	
	30/09/2019	2,016	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	3,099	
	30/09/2020	3,364	
	30/09/2019	4,144	
Distribution R (USD)	31/03/2021	968	
	30/09/2020	1,231	
	30/09/2019	1,323	
<b>Dividendy</b>			
	Distribution P (USD)	14/12/2020 USD	23.10
	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020 EUR	6.30
Distribution R (USD)	14/12/2020 USD	3.25	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	116.93%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>47,708,033.01</b>
Akcie		47,708,033.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>447,019.11</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,150,844.73</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>49,305,896.85</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(673,213.54)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(401,172.66)</b>
Měnové forwardy		(401,172.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,074,386.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>48,231,510.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					12,270	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1,131,181.05	2.35
					4,200	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	212,230.58	0.44
					17,932	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,169,357.30	2.42
								<b>7,060,454.93</b>	<b>14.64</b>
<b>Akcie</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					9,775	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	418,218.45	0.87
299	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	44,559.97	0.09	41,700	AVIVA PLC	GBP	234,851.70	0.49
11,000	ALLY FINANCIAL INC	USD	497,310.00	1.03	52,900	BARCLAYS PLC	GBP	135,695.81	0.28
800	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC - A	USD	41,736.00	0.09	45,100	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	194,949.26	0.40
71,944	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,783,513.36	5.76	18,000	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	382,825.35	0.79
5,621	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,435,996.87	2.98	90,400	M&G PLC	GBP	258,679.40	0.54
1,421	BLACKROCK INC	USD	1,071,377.16	2.22	69,700	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,481,423.18	3.07
1,200	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	37,200.00	0.08	10,700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	188,077.94	0.39
700	BROWN & BROWN INC	USD	31,997.00	0.07				<b>3,294,721.09</b>	<b>6.83</b>
3,896	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	495,688.08	1.03	<b>Japonsko</b>				
5,309	CITIGROUP INC	USD	386,229.75	0.80	200	CENTURY TOKYO LEASING CORP	JPY	13,466.06	0.03
600	COHEN & STEERS INC	USD	39,198.00	0.08	371,800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,990,896.47	4.13
1,377	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	304,193.07	0.63	5,500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	23,134.84	0.05
341	EVERCORE INC - A	USD	44,923.34	0.09	13,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	489,542.99	1.01
7,925	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	322,230.50	0.67				<b>2,517,040.36</b>	<b>5.22</b>
920	FIFTH THIRD BANCORP	USD	34,454.00	0.07	<b>Singapur</b>				
3,678	GLOBE LIFE INC	USD	355,405.14	0.74	24,900	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	533,544.95	1.11
1,146	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	374,742.00	0.78	65,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	568,435.55	1.18
600	HOUULIHAN LOKEY INC - A	USD	39,906.00	0.08	58,506	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,124,746.93	2.33
1,300	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	USD	39,130.00	0.08				<b>2,226,727.43</b>	<b>4.62</b>
16,230	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,470,692.90	5.12	<b>Švýcarsko</b>				
3,900	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	242,853.00	0.50	33,200	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	349,302.87	0.72
285	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	40,515.60	0.08	959	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,229,892.15	2.55
403	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	200,661.76	0.42				<b>1,579,195.02</b>	<b>3.27</b>
8,171	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	995,227.80	2.06	<b>Německo</b>				
19,264	METLIFE INC	USD	1,171,058.56	2.42	1,600	ALLIANZ SE - REG	EUR	408,158.18	0.85
3,000	MGIC INVESTMENT CORP	USD	41,550.00	0.09	3,310	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,021,577.80	2.11
5,235	MOODY'S CORP	USD	1,563,223.35	3.24				<b>1,429,735.98</b>	<b>2.96</b>
16,200	MORGAN STANLEY	USD	1,258,092.00	2.61	<b>Finsko</b>				
185	MORNINGSTAR INC	USD	41,632.40	0.09	25,500	SAMPO OYJ - A	EUR	1,152,951.66	2.39
9,670	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,696,214.70	3.52				<b>1,152,951.66</b>	<b>2.39</b>
225	PRIMERICA INC	USD	33,259.50	0.07	<b>Francie</b>				
13,573	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,297,714.53	2.69	2,500	BNP PARIBAS SA	EUR	152,436.41	0.32
1,800	RADIAN GROUP INC	USD	41,850.00	0.09	50,500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	732,708.46	1.52
1,874	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	229,677.44	0.48				<b>885,144.87</b>	<b>1.84</b>
2,600	SLM CORP	USD	46,722.00	0.10	<b>Austrálie</b>				
6,645	S&P GLOBAL INC	USD	2,344,821.15	4.86	3,990	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	464,447.83	0.96
1,600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	39,584.00	0.08	69,700	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	148,643.61	0.31
842	SVB FINANCIAL GROUP	USD	415,661.72	0.86				<b>613,091.44</b>	<b>1.27</b>
16,800	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	683,088.00	1.41	<b>Rakousko</b>				
471	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	80,823.60	0.17	7,700	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	261,720.50	0.54
1,200	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	69,984.00	0.15	8,800	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	193,717.65	0.41
13,507	US BANCORP	USD	747,072.17	1.55				<b>455,438.15</b>	<b>0.95</b>
7,363	VOYA FINANCIAL INC	USD	468,581.32	0.97					
442	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	41,742.48	0.09					
			<b>24,642,094.22</b>	<b>51.09</b>					
<b>Kanada</b>									
6,800	BANK OF MONTREAL	CAD	606,067.55	1.26					
19,907	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,245,246.72	2.57					
8,754	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	389,345.27	0.81					
5,444	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	532,986.59	1.11					
11,600	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	249,471.30	0.52					
18,600	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,263,382.27	2.62					
4,200	ONEX CORP	CAD	261,186.30	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Itálie</b>				
24,900	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	408,392.65	0.85
			<b>408,392.65</b>	<b>0.85</b>
<b>Nizozemsko</b>				
33,900	AEGON NV	EUR	161,362.81	0.33
300	ASR NEDERLAND NV	EUR	13,472.46	0.03
2,500	EXOR NV	EUR	211,377.70	0.44
			<b>386,212.97</b>	<b>0.80</b>
<b>Belgie</b>				
5,678	AGEAS SA/ NV	EUR	344,078.10	0.71
			<b>344,078.10</b>	<b>0.71</b>
<b>Irsko</b>				
1,199	AON PLC - A	USD	275,901.89	0.57
			<b>275,901.89</b>	<b>0.57</b>
<b>Švédsko</b>				
1,100	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	34,250.77	0.07
3,600	KINNEVIK AB - B	SEK	175,367.99	0.36
			<b>209,618.76</b>	<b>0.43</b>
<b>Dánsko</b>				
7,152	TRYG AS	DKK	169,081.49	0.35
			<b>169,081.49</b>	<b>0.35</b>
<b>Bermudy</b>				
400	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	20,160.00	0.04
800	ESSENT GROUP LTD	USD	37,992.00	0.08
			<b>58,152.00</b>	<b>0.12</b>
			<b>47,708,033.01</b>	<b>98.91</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 47,708,033.01 98.91**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,037,910.11	EUR	133,748,026.00 JPY	19/04/2021	1,255,721.35	9,635.96
813,996.64	USD	686,065.77 EUR	19/04/2021	813,996.64	7,429.78
320,449.61	CAD	214,002.67 EUR	19/04/2021	254,987.55	3,379.75
594,106.97	EUR	654,563.95 CHF	19/04/2021	721,081.44	2,696.46
77,671.54	EUR	788,620.87 SEK	19/04/2021	92,843.49	825.23
410,974.46	HKD	44,311.84 EUR	19/04/2021	52,951.44	769.66
30,498.20	GBP	35,258.99 EUR	19/04/2021	42,424.99	628.39
6,832.47	SGD	4,294.99 EUR	19/04/2021	5,079.15	35.45
179,828.11	DKK	24,168.16 EUR	19/04/2021	28,871.20	11.44
10,633.15	CHF	9,609.68 EUR	19/04/2021	11,423.00	4.83
98,011.88	EUR	729,097.97 DKK	19/04/2021	118,966.82	(17.96)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
5,478.88	EUR	21,821.41 ILS	19/04/2021	6,650.27	(103.13)
301,064.01	AUD	195,452.67 EUR	19/04/2021	233,429.10	(458.89)
17,040,125.00	JPY	132,036.06 EUR	19/04/2021	156,692.21	(994.25)
44,320.28	EUR	414,682.64 HKD	19/04/2021	53,784.79	(1,236.73)
406,341.68	EUR	632,233.93 AUD	19/04/2021	493,217.52	(3,866.57)
778,334.26	EUR	1,249,473.34 SGD	19/04/2021	943,683.86	(14,834.47)
1,176,988.47	EUR	1,016,298.42 GBP	19/04/2021	1,421,373.29	(18,535.67)
2,699,812.59	EUR	4,124,491.82 CAD	19/04/2021	3,273,383.55	(107,697.21)
9,313,429.46	EUR	11,228,091.69 USD	19/04/2021	11,228,091.69	(278,844.73)
			<b>21,208,653.35</b>	<b>(401,172.66)</b>	

**Finanční deriváty celkem (401,172.66)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>47,708,033.01</b>	<b>98.91</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(401,172.66)</b>	<b>(0.83)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>447,019.11</b>	<b>0.93</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>477,631.19</b>	<b>0.99</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>48,231,510.65</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	28,541,407.76
	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
	30/09/2019	EUR	33,883,060.64
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,597.24
	30/09/2020	EUR	1,647.35
	30/09/2019	EUR	1,652.57
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	1,609.32
	30/09/2020	EUR	1,657.83
	30/09/2019	EUR	1,659.10
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	2,143.56
	30/09/2020	EUR	2,210.81
	30/09/2019	EUR	2,217.80
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	2,159.75
	30/09/2020	EUR	2,224.84
	30/09/2019	EUR	2,226.54
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		10,709
	30/09/2020		11,527
	30/09/2019		12,222
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		482
	30/09/2020		383
	30/09/2019		383
Distribution P (EUR)	31/03/2021		4,666
	30/09/2020		4,996
	30/09/2019		5,564
Distribution R (EUR)	31/03/2021		305
	30/09/2020		307
	30/09/2019		319
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2021		0.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2021		0.56%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		10.07%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>27,873,490.65</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		27,873,490.65
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>9,096.84</b>
Futures		9,096.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>394,347.09</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>95,832.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>208,805.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>28,581,572.23</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(40,164.47)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(40,164.47)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>28,541,407.76</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Belgie</b>				
540,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	553,271.12	1.94
260,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	265,301.26	0.93
391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	399,630.42	1.40
159,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	137,190.11	0.48
1,317,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,394,228.85	4.88
686,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	738,426.34	2.59
1,065,399	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1,152,828.03	4.04
1,347,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1,471,818.23	5.16
1,242,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1,340,222.97	4.70
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	907,615.63	3.18
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	249,798.08	0.88
504,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	590,792.57	2.07
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	989,645.45	3.47
375,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	464,917.61	1.63
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	683,116.68	2.39
525,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	757,990.60	2.66
956,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1,018,410.18	3.57
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	516,461.81	1.81
1,889,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2,088,003.58	7.31
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	987,139.27	3.46
745,555	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,262,725.72	4.42
677,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	976,548.99	3.42
1,110,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1,899,680.83	6.66
973,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1,044,601.70	3.66
720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	903,058.61	3.16
1,722,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,859,926.50	10.01
1,568,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	2,220,139.51	7.78
			<b>27,873,490.65</b>	<b>97.66</b>
			<b>27,873,490.65</b>	<b>97.66</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>27,873,490.65</b>	<b>97.66</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
(26)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4,453,280.00	9,096.84
			<b>4,453,280.00</b>	<b>9,096.84</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>9,096.84</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2021</b>				
				% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>27,873,490.65</b>	<b>97.66</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>9,096.84</b>	<b>0.03</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>394,347.09</b>	<b>1.38</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>264,473.18</b>	<b>0.93</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>28,541,407.76</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva (1)</b>	31/03/2021	EUR	231,227,728.82	Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	57.82
	30/09/2020	EUR	76,484,270.81		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	52,163,176.31		30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	337.25
					30/09/2020	EUR	291.27
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	8,593.08	Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	5,802.04
	30/09/2020	EUR	7,385.05		30/09/2020	USD	4,999.73
	30/09/2019	EUR	6,165.96		30/09/2019	USD	3,987.96
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	1,772.96	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	1,878.25
	30/09/2020	USD	1,520.19		30/09/2020	EUR	1,650.17
	30/09/2019	USD	1,180.08		30/09/2019	EUR	1,369.31
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	335.75	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	340.59
	30/09/2020	EUR	289.98		30/09/2020	EUR	293.06
	30/09/2019	EUR	244.54		30/09/2019	EUR	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,518.07	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	300.29
	30/09/2020	USD	1,308.16		30/09/2020	USD	257.80
	30/09/2019	USD	1,025.72		30/09/2019	USD	250.53
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	603.81	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	530.18		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	227
	30/09/2019	EUR	432.18		30/09/2020	201	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	340.61	30/09/2019	1,416		
	30/09/2020	EUR	293.08	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	307	
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2020	357		
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	313.23	30/09/2019	25		
	30/09/2020	USD	268.92	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	67,181	
	30/09/2019	USD	209.24	30/09/2020	76,997		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	309.33	30/09/2019	194		
	30/09/2020	EUR	270.72	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	10,999	
	30/09/2019	EUR	218.99	30/09/2020	10,973		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,920.08	30/09/2019	9,054		
	30/09/2020	EUR	1,662.41	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	7,103	
	30/09/2019	EUR	1,408.79	30/09/2020	8,012		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	92,491.56	30/09/2019	10,718		
	30/09/2020	HUF	80,295.43	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1,621	
	30/09/2019	HUF	62,761.83	30/09/2020	1,330		
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	1,373.65	30/09/2019	-		
	30/09/2020	USD	1,186.59	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	2,995	
	30/09/2019	USD	934.81	30/09/2020	1,252		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	8,765.20	30/09/2019	2,596		
	30/09/2020	CZK	7,585.91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	3,076	
	30/09/2019	CZK	6,400.36	30/09/2020	522		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	338.14	30/09/2019	1,027		
	30/09/2020	USD	293.60				
	30/09/2019	USD	233.64				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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.

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

\*\* Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	4,225	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2020	2,589	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2019	709	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	1,876	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	281	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
	30/09/2019	565	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	30,261	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	13,606	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
	30/09/2019	19,187	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	31,095	Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2020	11,073	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2019	7,067	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	261,769	Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.30%
	30/09/2020	10,610	Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.83%
	30/09/2019	15,981	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	771,818	Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
	30/09/2019	-	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	22,545	Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	26,399	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(113.82%)
	30/09/2019	-			
Distribution P (USD)	31/03/2021	453			
	30/09/2020	487			
	30/09/2019	354			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	437			
	30/09/2020	465			
	30/09/2019	673			
Distribution R (EUR)	31/03/2021	788			
	30/09/2020	788			
	30/09/2019	-			
Distribution R (USD)	31/03/2021	795			
	30/09/2020	1,126			
	30/09/2019	1,131			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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.

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

\*\* Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>226,712,564.73</b>
Akcie		226,712,564.73
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,158,323.28</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,086,935.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>232,957,823.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,643,366.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(86,727.99)</b>
Měnové forwardy		(86,727.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,730,094.29)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>231,227,728.82</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Climate &amp; Environment

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
60,858	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	7,762,980.82	3.36
28,500	ANSYS INC	USD	8,234,033.86	3.56
34,039	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	4,180,080.72	1.81
44,354	DANAHER CORP	USD	8,494,170.27	3.67
46,417	ECOLAB INC	USD	8,454,426.27	3.66
40,500	IDEX CORP	USD	7,213,017.95	3.12
50,028	KADANT INC	USD	7,875,164.03	3.41
34,000	MICROSOFT CORP	USD	6,820,539.44	2.95
35,300	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	8,633,227.26	3.73
44,870	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	6,745,580.11	2.92
39,197	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	3,962,388.81	1.71
45,386	XYLEM INC/NY	USD	4,061,685.94	1.76
23,724	ZOETIS INC	USD	3,178,810.11	1.37
			<b>85,616,105.59</b>	<b>37.03</b>
<b>Dánsko</b>				
67,563	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	5,236,258.98	2.26
145,000	NOVOZYMES AS - B	DKK	7,921,420.09	3.43
48,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	8,403,117.62	3.63
			<b>21,560,796.69</b>	<b>9.32</b>
<b>Irsko</b>				
30,945	ACCENTURE PLC - A	USD	7,273,509.95	3.15
57,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	4,121,100.00	1.78
65,500	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9,226,733.60	3.99
			<b>20,621,343.55</b>	<b>8.92</b>
<b>Norsko</b>				
335,500	ADEVINTA ASA - B	NOK	4,210,147.35	1.81
102,118	SALMAR ASA	NOK	6,005,281.28	2.60
186,500	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	6,883,536.03	2.98
			<b>17,098,964.66</b>	<b>7.39</b>
<b>Velká Británie</b>				
70,500	BUNZL PLC	GBP	1,922,534.94	0.83
897,403	DS SMITH PLC	GBP	4,295,009.63	1.85
303,260	HALMA PLC	GBP	8,451,460.36	3.65
			<b>14,669,004.93</b>	<b>6.33</b>
<b>Francie</b>				
74,268	LEGRAND SA	EUR	5,890,937.76	2.55
59,827	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7,792,466.75	3.37
			<b>13,683,404.51</b>	<b>5.92</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
133,063	BAKKAFFROST P/F	NOK	8,985,570.42	3.89
			<b>8,985,570.42</b>	<b>3.89</b>
<b>Španělsko</b>				
260,000	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	8,580,000.00	3.71
			<b>8,580,000.00</b>	<b>3.71</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
151,630	ATLAS COPCO AB - A	SEK	7,868,450.08	3.40
			<b>7,868,450.08</b>	<b>3.40</b>
<b>Kanada</b>				
145,957	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	7,575,620.34	3.28
			<b>7,575,620.34</b>	<b>3.28</b>
<b>Nizozemsko</b>				
64,500	ALFEN BEHEER BV	EUR	4,527,900.00	1.96
			<b>4,527,900.00</b>	<b>1.96</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,857	SGS SA - REG	CHF	4,500,918.29	1.95
			<b>4,500,918.29</b>	<b>1.95</b>
<b>Japonsko</b>				
25,830	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4,439,229.27	1.92
			<b>4,439,229.27</b>	<b>1.92</b>
<b>Německo</b>				
64,916	HELLOFRESH SE	EUR	4,128,657.60	1.79
			<b>4,128,657.60</b>	<b>1.79</b>
<b>Lucembursko</b>				
50,028	BEFESA SA	EUR	2,856,598.80	1.24
			<b>2,856,598.80</b>	<b>1.24</b>
			<b>226,712,564.73</b>	<b>98.05</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>226,712,564.73</b>	<b>98.05</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
282,585,730.21	CZK	10,807,447.93 EUR 19/04/2021	10,807,447.93	8,302.55
116,663.79	USD	96,849.46 EUR 19/04/2021	96,849.46	2,384.82
205,078.06	EUR	2,086,957.65 SEK 19/04/2021	205,078.06	1,390.36
125,769.71	EUR	16,185,155.00 JPY 19/04/2021	125,769.71	1,161.67
122,075.97	EUR	134,593.48 CHF 19/04/2021	122,075.97	385.46
296,386.88	NOK	29,295.43 EUR 19/04/2021	29,295.43	238.41
27,511.48	CAD	18,442.14 EUR 19/04/2021	18,442.14	177.40
14,587.13	GBP	16,977.61 EUR 19/04/2021	16,977.61	142.25
1,501.34	EUR	2,335.96 AUD 19/04/2021	1,501.34	(12.15)
18,717.97	USD	15,948.62 EUR 07/04/2021	15,948.62	(23.16)
930,828.00	JPY	7,233.06 EUR 19/04/2021	7,233.06	(66.70)
543,894.86	EUR	4,045,914.69 DKK 19/04/2021	543,894.86	(78.09)
537,583.77	EUR	14,063,800.36 CZK 19/04/2021	537,583.77	(697.32)
394,644.95	EUR	341,219.86 GBP 19/04/2021	394,644.95	(5,820.12)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Climate & Environment

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
212,472.69 EUR	324,183.75 CAD	19/04/2021	212,472.69	(6,932.10)
698,909.32 EUR	7,224,776.34 NOK	19/04/2021	698,909.32	(21,012.52)
2,704,244.88 EUR	3,257,126.64 USD	19/04/2021	2,704,244.88	(66,268.75)
			<b>16,538,369.80</b>	<b>(86,727.99)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(86,727.99)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>226,712,564.73</b>	<b>98.05</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(86,727.99)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,158,323.28</b>	<b>2.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(556,431.20)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>231,227,728.82</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	201,171,501.41	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	179,481,656.31			
	30/09/2019	USD	225,295,082.67			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	7,300
					30/09/2020	133
					30/09/2019	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	3,798.68	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	12,342
	30/09/2020	USD	3,267.90		30/09/2020	9,889
	30/09/2019	USD	3,288.18		30/09/2019	10,374
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	2,626.30	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	15,841
	30/09/2020	EUR	2,273.25		30/09/2020	19,567
	30/09/2019	EUR	2,343.26		30/09/2019	75,363
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	22,387.58	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	12,926
	30/09/2020	PLN	19,322.13		30/09/2020	14,096
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	15,731
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	141.09	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	5,390
	30/09/2020	EUR	122.29		30/09/2020	1,479
	30/09/2019	EUR	126.46		30/09/2019	1,225
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	142.11	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1,131,952
	30/09/2020	EUR	123.08		30/09/2020	1,194,304
	30/09/2019	EUR	126.78		30/09/2019	815,072
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	135.81	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	834
	30/09/2020	EUR	117.94		30/09/2020	944
	30/09/2019	EUR	122.28		30/09/2019	998
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	142.94	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2,725
	30/09/2020	USD	123.55		30/09/2020	2,897
	30/09/2019	USD	125.49		30/09/2019	17,084
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	223.64			
	30/09/2020	CZK	194.32			
	30/09/2019	CZK	202.45			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,679.66	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	4,044.12	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.71%
	30/09/2019	EUR	4,143.98	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,240.83	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.73%
	30/09/2020	EUR	4,521.01	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.87%
	30/09/2019	EUR	4,624.52	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.67%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.37%
	31/03/2021		28,214	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.65%
	30/09/2020		42,992	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1.67%
			33,210	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.23%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		3,980			
	30/09/2020		774			
	30/09/2019		1,717			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(89.81%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>187,985,678.38</b>
Nástroje peněžního trhu		187,985,678.38
<b>Hotovost v bance</b>		<b>30,272,721.55</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>51,123,488.89</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>269,381,888.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(61,509,207.33)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(6,701,180.08)</b>
Komoditní swapy		(3,458,693.17)
Měnové forwardy		(3,242,486.91)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(68,210,387.41)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>201,171,501.41</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000,000	UNITED STATES CASH MANAGEMENT BILL ZCP 01/06/2021	USD	9,999,870.30	4.97
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/09/2021	USD	19,998,413.80	9.94
15,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	14,997,024.90	7.45
16,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/05/2021	USD	15,999,864.48	7.95
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/09/2021	USD	9,999,111.10	4.97
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/09/2021	USD	17,998,129.26	8.95
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/05/2021	USD	9,999,861.60	4.97
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/04/2021	USD	9,999,955.40	4.97
42,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/09/2021	USD	41,994,967.14	20.88
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	11,999,900.40	5.97
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29/07/2021	USD	24,998,580.00	12.43
			<b>187,985,678.38</b>	<b>93.45</b>
			<b>187,985,678.38</b>	<b>93.45</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **187,985,678.38** **93.45**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swap</b>					
2,481,307	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2022	USD	2,481,306.51	(3,458,693.17)
					<b>(3,458,693.17)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
765,329.38	USD	637,406.65 EUR	19/04/2021	765,329.38	15,968.17
228,709.35	USD	860,078.90 PLN	19/04/2021	228,709.35	10,733.44
73,984.44	USD	1,626,466.26 CZK	19/04/2021	73,984.44	798.78
3,167.53	USD	2,692.68 EUR	01/04/2021	3,167.53	2.82
86.23	USD	1,913.90 CZK	01/04/2021	86.23	0.11
9,313.69	USD	7,941.75 EUR	06/04/2021	9,313.69	(20.44)
18,515.18	USD	412,892.25 CZK	06/04/2021	18,515.18	(63.37)
264,028,041.99	CZK	12,181,892.84 USD	19/04/2021	12,181,892.84	(301,494.24)
35,551,972.03	EUR	42,887,574.85 USD	19/04/2021	42,887,574.85	(1,091,228.71)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
167,163,244.24	PLN	44,242,553.68 USD	19/04/2021	44,242,553.68	(1,877,183.47)
			<b>100,411,127.17</b>	<b>(3,242,486.91)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(6,701,180.08)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>187,985,678.38</b>	<b>93.45</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(6,701,180.08)</b>	<b>(3.33)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>30,272,721.55</b>	<b>15.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(10,385,718.44)</b>	<b>(5.17)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>201,171,501.41</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	480,551,969.25
	30/09/2020	EUR	417,602,509.58
	30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,048.69
	30/09/2020	EUR	4,996.66
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	252.32
	30/09/2020	EUR	249.82
	30/09/2019	EUR	-
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,120.71
	30/09/2020	EUR	5,069.24
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		84,972
	30/09/2020		76,571
	30/09/2019		-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		120,486
	30/09/2020		78,020
	30/09/2019		-
Distribution I (EUR)	31/03/2021		4,131
	30/09/2020		3,060
	30/09/2019		-
<b>Dividendy</b>			
Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	1.30
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.33%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.40%
Distribution I (EUR)	31/03/2021		0.33%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		37.91%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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 (swing pricing adjustment).

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>468,913,665.91</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		468,913,665.91
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>338,685.23</b>
Futures		338,685.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,867,711.29</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>379,883.97</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>12,197,453.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>487,697,400.32</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,113,562.19)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(31,868.88)</b>
Měnové forwardy		(31,868.88)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,145,431.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>480,551,969.25</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,416,460.47	0.29
					1,900,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2,032,115.91	0.42
					4,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,533,098.68	0.94
					3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,737,409.61	0.78
					1,735,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1,765,437.50	0.37
					1,800,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,926,020.21	0.40
					1,400,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1,535,402.46	0.32
					1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	1,120,141.76	0.23
					584,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	604,311.74	0.13
					6,061,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6,508,437.69	1.35
								<b>76,818,724.33</b>	<b>15.99</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Španělsko</b>				
<b>Nizozemsko</b>									
7,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	7,205,913.33	1.50	2,700,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,905,690.29	0.60
3,415,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	3,557,751.41	0.74	9,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	9,671,935.64	2.02
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,933,563.64	0.61	7,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	8,301,941.02	1.73
2,000,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	2,023,462.74	0.42	3,200,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3,287,538.85	0.68
2,471,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,447,857.18	0.51	4,300,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	4,338,709.03	0.90
6,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6,845,060.54	1.42	8,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	9,059,413.44	1.89
6,200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6,512,967.63	1.36	2,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	2,556,714.03	0.53
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,753,728.16	0.57	2,500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,495,843.25	0.52
2,910,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2,884,977.84	0.60	2,200,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2,198,423.55	0.46
6,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6,996,661.05	1.46	800,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	830,028.39	0.17
3,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,894,552.34	0.60	1,300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1,400,112.92	0.29
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,857,631.15	0.59	4,000,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4,070,701.40	0.85
4,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5,349,173.15	1.11	3,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,404,687.85	0.71
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9,175,136.81	1.91				<b>54,521,739.66</b>	<b>11.35</b>
10,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,806,745.79	2.24	<b>Německo</b>				
1,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1,692,594.40	0.35	1,600,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	1,582,352.06	0.33
6,388,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6,800,889.21	1.42	1,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1,012,423.64	0.21
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,486,185.57	0.73	900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	947,830.24	0.20
5,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,022,790.85	1.05	1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,114,131.55	0.23
5,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,535,000.00	1.15	6,095,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	6,219,163.99	1.29
2,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2,851,387.00	0.59	2,571,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	2,575,324.63	0.54
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	917,404.37	0.19	2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	2,620,569.61	0.55
5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	5,818,162.68	1.21	3,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3,526,250.00	0.73
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,402,261.55	0.92	4,891,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4,902,101.15	1.02
8,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	10,421,021.12	2.17	9,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10,051,045.51	2.09
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3,117,648.03	0.65	4,900,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5,044,647.31	1.05
2,500,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2,828,405.80	0.59	745,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	775,769.39	0.16
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6,106,342.71	1.27	8,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	8,759,076.90	1.82
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,557,381.75	0.32				<b>49,130,685.98</b>	<b>10.22</b>
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	506,473.70	0.11	<b>Itálie</b>				
598,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	629,524.92	0.13	2,475,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2,400,907.58	0.50
3,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,938,050.35	0.82	5,837,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	6,175,325.36	1.28
4,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4,994,089.22	1.04	3,900,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	4,208,853.32	0.88
1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	1,539,150.29	0.32	5,266,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5,386,379.34	1.12
1,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	1,761,563.68	0.37	4,117,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4,131,705.88	0.86
			<b>149,171,509.96</b>	<b>31.04</b>	4,340,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4,245,833.46	0.88
<b>Francie</b>								<b>26,549,004.94</b>	<b>5.52</b>
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2,491,490.05	0.52					
7,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	7,107,903.53	1.48					
4,992,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	5,149,274.46	1.07					
4,400,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	4,567,239.95	0.95					
6,300,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	6,317,050.51	1.31					
7,100,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	7,385,013.24	1.55					
2,900,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	2,972,166.12	0.62					
700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	761,568.60	0.16					
11,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11,833,633.77	2.47					
400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	433,500.00	0.09					
1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,115,423.07	0.23					
1,500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,505,625.00	0.31					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
8,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9,354,716.03	1.95
8,333,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8,379,216.07	1.74
3,000,000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3,107,301.45	0.65
			<b>20,841,233.55</b>	<b>4.34</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
3,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3,065,076.06	0.64
3,822,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	4,206,205.86	0.88
1,250,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,236,633.91	0.26
780,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	645,690.58	0.13
5,399,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	5,878,834.40	1.22
1,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,828,381.32	0.38
3,630,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3,612,928.11	0.75
			<b>20,473,750.24</b>	<b>4.26</b>
<b>Lucembursko</b>				
3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	3,065,771.19	0.64
1,800,000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1,953,747.07	0.41
5,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,960,241.65	1.24
2,445,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2,660,426.46	0.55
1,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,146,327.90	0.24
			<b>14,786,514.27</b>	<b>3.08</b>
<b>Finsko</b>				
3,114,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	3,186,331.37	0.66
2,364,000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	2,354,962.10	0.49
2,930,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2,902,907.96	0.60
6,170,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	6,072,728.22	1.27
			<b>14,516,929.65</b>	<b>3.02</b>
<b>Belgie</b>				
10,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10,791,648.50	2.25
			<b>10,791,648.50</b>	<b>2.25</b>
<b>Rakousko</b>				
4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,983,691.36	1.04
800,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	792,852.41	0.16
			<b>5,776,543.77</b>	<b>1.20</b>
<b>Jižní Korea</b>				
3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3,029,524.08	0.62
1,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,290,311.04	0.27
930,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	747,587.16	0.16
			<b>5,067,422.28</b>	<b>1.05</b>
<b>Portugalsko</b>				
4,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4,952,060.36	1.03
			<b>4,952,060.36</b>	<b>1.03</b>
<b>Švédsko</b>				
610,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	635,834.74	0.13
2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	1,971,228.92	0.41
850,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	859,617.72	0.18
			<b>3,466,681.38</b>	<b>0.72</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
3,093,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3,189,902.58	0.66
			<b>3,189,902.58</b>	<b>0.66</b>
<b>Irsko</b>				
3,084,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	3,072,149.85	0.64
			<b>3,072,149.85</b>	<b>0.64</b>
<b>Dánsko</b>				
979,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	1,079,304.87	0.23
845,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	883,715.31	0.18
			<b>1,963,020.18</b>	<b>0.41</b>
<b>Hongkong</b>				
2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,644,154.21	0.34
			<b>1,644,154.21</b>	<b>0.34</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,268,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1,230,191.71	0.26
			<b>1,230,191.71</b>	<b>0.26</b>
<b>Mexiko</b>				
1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	949,798.51	0.20
			<b>949,798.51</b>	<b>0.20</b>
			<b>468,913,665.91</b>	<b>97.58</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 468,913,665.91 97.58**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnový forward</b>						
12,040,504.13	EUR	14,196,000.00	USD	30/04/2021	12,040,504.13	(31,868.88)
					<b>12,040,504.13</b>	<b>(31,868.88)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Úrokové futures</b>						
14	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1,891,120.00	(2,800.00)		
(146)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	25,006,880.00	10,052.48		
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	618,120.00	7,360.00		
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	616,757.42	36,293.92		
(20)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2,228,154.51	58,096.87		
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	4,278,960.69	159,832.86		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
2	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	375,608.89	(385.54)
(53)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	5,564,636.45	70,234.64
			<b>40,580,237.96</b>	<b>338,685.23</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>306,816.35</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>468,913,665.91</b>	<b>97.58</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>306,816.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,867,711.29</b>	<b>1.22</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>5,463,775.70</b>	<b>1.14</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>480,551,969.25</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	38,302,784.60	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	33,366,723.82					
	30/09/2019	EUR	50,641,891.56		Distribution P (EUR)	31/03/2021	197	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	261		
					30/09/2019	279		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	80.18	Distribution R (EUR)	31/03/2021	168		
	30/09/2020	EUR	65.73		30/09/2020	320		
	30/09/2019	EUR	83.11		30/09/2019	538		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	70.42	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	58.01		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	58.85
	30/09/2019	EUR	74.08		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	5.35
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	271.02	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	222.43		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.91%	
	30/09/2019	EUR	281.93		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.90%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	63.89	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.15%		
	30/09/2020	EUR	52.76	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.40%		
	30/09/2019	EUR	67.72	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.40%		
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	91.67	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.90%		
	30/09/2020	USD	75.53	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.14%		
	30/09/2019	USD	90.11	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	117.99%		
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	4,145.49					
	30/09/2020	EUR	3,465.22					
	30/09/2019	EUR	4,570.22					
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	246.92					
	30/09/2020	EUR	207.21					
	30/09/2019	EUR	272.95					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		116,460					
	30/09/2020		127,250					
	30/09/2019		192,811					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		129,262					
	30/09/2020		135,255					
	30/09/2019		165,872					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		2,544					
	30/09/2020		2,840					
	30/09/2019		2,988					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		277,309					
	30/09/2020		284,811					
	30/09/2019		288,801					
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		7,682					
	30/09/2020		8,191					
	30/09/2019		6,131					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>38,196,835.78</b>
Akcie		38,196,835.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>318,987.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>651,450.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>39,167,273.31</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(864,488.71)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(864,488.71)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>38,302,784.60</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
500,000	AEROFLOT PJSC	RUB	378,898.89	0.99
355,000	ALROSA PJSC	RUB	422,965.74	1.10
1,165,000	GAZPROM PJSC	RUB	2,995,940.46	7.82
36,000	LUKOIL PJSC	RUB	2,482,075.03	6.48
10,850	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1,823,257.89	4.76
410,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	1,249,532.60	3.26
700,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2,289,189.25	5.98
259,000	TATNEFT PJSC	RUB	1,744,716.16	4.56
200,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1,253,982.95	3.27
			<b>14,640,558.97</b>	<b>38.22</b>
<b>Řecko</b>				
1,910,000	ALPHA BANK AE	EUR	1,752,234.00	4.58
100,000	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE CO SA	EUR	756,000.00	1.97
440,000	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	319,000.00	0.83
92,000	MYTILINEOS HOLDINGS SA	EUR	1,292,600.00	3.37
65,000	TERNA ENERGY SA	EUR	819,000.00	2.14
			<b>4,938,834.00</b>	<b>12.89</b>
<b>Lucembursko</b>				
73,000	ALLEGRO.EU SA	PLN	874,696.58	2.28
34,000	BEFESA SA	EUR	1,941,400.00	5.07
55,000	INPOST SA	EUR	768,130.00	2.01
			<b>3,584,226.58</b>	<b>9.36</b>
<b>Nizozemsko</b>				
58,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1,591,015.06	4.15
24,300	YANDEX NV - A	USD	1,324,477.15	3.46
			<b>2,915,492.21</b>	<b>7.61</b>
<b>Turecko</b>				
180,000	ARCELIK AS	TRY	619,178.81	1.62
350,000	ENERJISA ENERJI AS	TRY	420,989.77	1.10
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.81	0.00
330,000	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	291,762.88	0.76
235,000	KOC HOLDING AS	TRY	468,933.26	1.22
550,000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	383,362.85	1.00
800,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	550,216.67	1.44
850,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	117,969.66	0.31
			<b>2,852,414.71</b>	<b>7.45</b>
<b>Rakousko</b>				
30,800	OMV AG	EUR	1,332,408.00	3.49
16,300	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	618,585.00	1.61
			<b>1,950,993.00</b>	<b>5.10</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,850	EPAM SYSTEMS INC	USD	624,416.32	1.63
50,000	GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	677,699.31	1.77
			<b>1,302,115.63</b>	<b>3.40</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
76,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	1,266,440.83	3.31
			<b>1,266,440.83</b>	<b>3.31</b>
<b>Kazachstán</b>				
95,500	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	1,141,644.69	2.98
8,100	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	96,830.60	0.25
			<b>1,238,475.29</b>	<b>3.23</b>
<b>Maďarsko</b>				
28,500	OTP BANK NYRT	HUF	1,038,523.53	2.71
			<b>1,038,523.53</b>	<b>2.71</b>
<b>Polsko</b>				
12,000	MO-BRUK SA	PLN	1,009,113.52	2.63
			<b>1,009,113.52</b>	<b>2.63</b>
<b>Velká Británie</b>				
138,000	AVAST PLC	GBP	738,719.98	1.93
			<b>738,719.98</b>	<b>1.93</b>
<b>Rumunsko</b>				
4,883,142	OMV PETROM SA	RON	426,744.54	1.11
			<b>426,744.54</b>	<b>1.11</b>
<b>Kanada</b>				
32,000	ELDERADO GOLD CORP	CAD	294,182.99	0.77
			<b>294,182.99</b>	<b>0.77</b>
			<b>38,196,835.78</b>	<b>99.72</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 38,196,835.78 99.72**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>38,196,835.78</b>	<b>99.72</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>318,987.29</b>	<b>0.83</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(213,038.47)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>38,302,784.60</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	150,750,164.88	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	116,544,763.89			
	30/09/2019	USD	135,653,442.58			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2,645
					30/09/2020	2,505
					30/09/2019	2,296
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	8,298.49	Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	17,538
	30/09/2020	USD	7,967.30		30/09/2020	13,916
	30/09/2019	USD	7,663.45		30/09/2019	15,820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,598.48	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	7,335.34			
	30/09/2019	EUR	7,215.08			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	373.21	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.88%
	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.90%
	30/09/2019	EUR	354.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	396.20	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.82%
	30/09/2019	USD	369.37	Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	0.16%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	381.23	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	98.65%
	30/09/2020	USD	367.72			
	30/09/2019	USD	356.92			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	335.71			
	30/09/2020	EUR	325.54			
	30/09/2019	EUR	323.00			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	7,213.86			
	30/09/2020	USD	6,901.30			
	30/09/2019	USD	6,590.57			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		59			
	30/09/2020		125			
	30/09/2019		141			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		2,433			
	30/09/2020		2,031			
	30/09/2019		1,972			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		1,511			
	30/09/2020		1,887			
	30/09/2019		21,289			
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		467			
	30/09/2020		467			
	30/09/2019		14,978			
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		312			
	30/09/2020		285			
	30/09/2019		648			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>146,912,065.93</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		146,912,065.93
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,754,399.00</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>679,981.20</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>6,686,271.18</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>163,032,717.31</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(11,406,638.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(875,914.26)</b>
Měnové forwardy		(533,402.27)
Futures		(342,511.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(12,282,552.43)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>150,750,164.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
550,000	ABC FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	577,389.98	0.38	500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	416,823.13	0.28
250,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	256,935.38	0.17	1,950,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1,993,374.14	1.33
1,600,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,625,075.22	1.09	400,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	388,699.34	0.26
550,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	591,575.33	0.39	600,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	634,855.84	0.42
500,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	531,674.31	0.35	650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	750,855.36	0.50
300,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	260,020.88	0.17	450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	463,786.04	0.31
1,050,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	933,135.38	0.62	250,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	246,786.14	0.16
500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	456,650.27	0.30	500,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	501,800.00	0.33
950,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	762,397.71	0.51	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	459,684.04	0.30
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	201,479.87	0.13	453,500	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	509,017.15	0.34
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	201,369.21	0.13				<b>13,205,912.54</b>	<b>8.76</b>
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	247,696.30	0.16	<b>Nizozemsko</b>				
700,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	707,402.59	0.47	800,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	804,239.57	0.53
500,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	515,379.87	0.34	900,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	971,427.33	0.64
1,300,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1,399,731.40	0.94	1,100,000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	1,134,787.36	0.75
550,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	548,540.91	0.36	565,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	606,783.74	0.40
500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	497,973.69	0.33	900,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	952,501.85	0.63
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	197,560.36	0.13	700,000	METINVEST BV 8.500% 23/04/2026	USD	780,457.54	0.52
350,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	325,451.40	0.22	1,700,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1,778,625.00	1.18
250,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	196,603.24	0.13	1,182,900	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	1,234,119.46	0.82
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	521,849.99	0.35	1,925,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	2,028,028.91	1.36
350,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	364,175.23	0.24	850,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS 5.125% 24/09/2027	USD	906,686.32	0.60
500,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	485,318.19	0.32				<b>11,197,657.08</b>	<b>7.43</b>
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3,304.34	0.00	<b>Mexiko</b>				
1,950,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	2,098,895.97	1.40	770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	802,244.94	0.53
200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193,484.16	0.13	1,200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	1,241,126.89	0.82
500,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	520,085.61	0.34	700,000	CIBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	770,106.70	0.51
300,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	307,743.81	0.20	900,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	946,738.12	0.63
471,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	459,421.93	0.30	500,000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.750% 06/08/2050	USD	514,684.43	0.34
1,200,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,224,769.07	0.82	1,750,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	1,857,119.44	1.23
700,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	609,000.00	0.40	700,000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	722,968.01	0.48
450,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	392,541.06	0.26	1,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	1,531,602.90	1.02
			<b>18,214,632.66</b>	<b>12.08</b>	400,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	371,375.63	0.25
					610,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	672,580.25	0.45
								<b>9,430,547.31</b>	<b>6.26</b>
					<b>Thajsko</b>				
					500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	526,800.66	0.35
					650,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	654,966.15	0.43
					700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	714,370.87	0.47
					350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	368,167.24	0.24
					600,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	613,230.46	0.41
					850,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	852,833.90	0.57
					300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	303,761.49	0.20
					1,350,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,370,444.40	0.91
					700,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	801,913.36	0.53
					1,000,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,003,229.91	0.67
								<b>7,209,718.44</b>	<b>4.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>					1,100,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	1,094,289.32	0.73
750,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	772,533.14	0.51	<b>Turecko</b>				
800,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	830,449.36	0.55	600,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	601,944.65	0.40
1,600,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1,695,853.98	1.12	600,000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025	USD	576,571.86	0.38
1,143,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	1,158,641.84	0.77	500,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	503,731.23	0.33
1,900,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	1,993,880.01	1.33	450,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	445,084.33	0.30
			<b>6,451,358.33</b>	<b>4.28</b>	790,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 6.500% 08/01/2026	USD	758,133.86	0.50
<b>Hongkong</b>					800,000	ULKER BISKUVI SANAYI AS 6.950% 30/10/2025	USD	837,629.43	0.56
300,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	313,835.66	0.21	<b>Jersey</b>				
300,000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	301,930.32	0.20	998,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	970,502.28	0.64
800,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	821,440.83	0.54	1,200,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	1,149,936.06	0.76
1,250,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1,261,315.44	0.84	1,250,000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	1,292,674.96	0.86
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200,677.33	0.13	<b>Filipíny</b>				
750,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	805,383.68	0.53	500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	458,606.65	0.30
450,000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	484,542.59	0.32	500,000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	523,429.40	0.35
1,700,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,732,226.34	1.16	1,000,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	1,036,536.09	0.69
400,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	375,862.65	0.25	1,300,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,381,152.58	0.92
			<b>6,297,214.84</b>	<b>4.18</b>	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
<b>Jižní Korea</b>					800,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	870,000.90	0.58
1,650,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,719,514.01	1.14	1,050,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,123,161.27	0.75
1,300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,313,806.70	0.87	1,065,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	1,057,399.47	0.69
1,050,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,073,368.30	0.71	<b>3,399,724.72 2.26</b>				
900,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	932,727.36	0.62	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
			<b>5,039,416.37</b>	<b>3.34</b>	800,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	870,000.90	0.58
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>					1,050,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,123,161.27	0.75
1,600,000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1,738,649.90	1.14	1,065,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	1,057,399.47	0.69
1,250,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,325,566.23	0.88	<b>3,050,561.64 2.02</b>				
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	921,316.19	0.61	<b>Nigérie</b>				
900,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	944,863.82	0.63	1,840,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,844,898.56	1.23
			<b>4,930,396.14</b>	<b>3.26</b>	950,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	971,968.75	0.64
<b>Lucembursko</b>					<b>Bermudy</b>				
765,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	793,075.59	0.53	500,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	525,412.48	0.35
600,000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	626,193.97	0.42	500,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507,895.64	0.34
1,481,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1,435,812.28	0.95	1,500,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1,535,389.88	1.01
823,500	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	877,212.39	0.58	<b>2,568,698.00 1.70</b>				
1,000,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	970,032.08	0.64	<b>Ostrov Man</b>				
			<b>4,702,326.31</b>	<b>3.12</b>	700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	847,296.90	0.56
<b>Brazílie</b>					1,550,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1,647,908.68	1.10
1,500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	1,425,542.66	0.94	<b>2,495,205.58 1.66</b>				
1,150,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	1,127,127.68	0.75	<b>Spojené státy americké</b>				
1,015,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1,035,669.88	0.69	1,626,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	1,572,331.17	1.04
600,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	602,298.44	0.40	500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	552,464.81	0.37
			<b>4,190,638.66</b>	<b>2.78</b>	200,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	211,294.84	0.14
<b>Kanada</b>					<b>2,336,090.82 1.55</b>				
1,100,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	1,166,148.61	0.77	<b>Ostrovny Mauricius</b>				
1,650,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1,702,557.57	1.13	450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	457,441.11	0.30
					995,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	1,057,742.77	0.69
					500,000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	493,763.39	0.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
20,762,517.77 EUR	25,050,015.50 USD	19/04/2021	25,050,015.50	(640,754.07)
			<b>30,331,452.61</b>	<b>(533,402.27)</b>

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

#### Úrokové futures

(11)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1,746,354.75	(2,585.66)
24	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3,710,250.00	(149,718.75)
10	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1,812,187.50	(91,410.73)
14	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1,833,125.00	(46,156.25)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	431,062.50	15,210.94
45	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	5,552,929.71	(67,851.54)
			<b>15,085,909.46</b>	<b>(342,511.99)</b>

**Finanční deriváty celkem** **(875,914.26)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>146,912,065.93</b>	<b>97.45</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(875,914.26)</b>	<b>(0.58)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,754,399.00</b>	<b>5.81</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(4,040,385.79)</b>	<b>(2.68)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>150,750,164.88</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	6,829,103,754.16	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	375.07
	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61		30/09/2020	USD	369.97
	30/09/2019	USD	5,945,170,441.93		30/09/2019	USD	366.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,948.65
					30/09/2020	EUR	4,909.09
					30/09/2019	EUR	4,988.70
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	8,699.06	Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	330.27
	30/09/2020	USD	8,541.66		30/09/2020	USD	327.41
	30/09/2019	USD	8,387.20		30/09/2019	USD	327.72
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	5,958.47	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	289.15
	30/09/2020	CHF	5,894.85		30/09/2020	EUR	288.27
	30/09/2019	CHF	5,950.01		30/09/2019	EUR	295.87
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,799.23	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	5,730.68		30/09/2020	EUR	6,115.64
	30/09/2019	EUR	5,768.92		30/09/2019	EUR	6,110.16
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,533.07
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	EUR	5,443.74
	30/09/2019	GBP	105.45		30/09/2019	EUR	5,430.04
Capitalisation N (USD)	31/03/2021	USD	412.50	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	2,853.72
	30/09/2020	USD	405.07		30/09/2020	EUR	2,940.42
	30/09/2019	USD	397.82		30/09/2019	EUR	3,099.00
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,472.48	Distribution I (M) (USD)	31/03/2021	USD	4,988.62
	30/09/2020	EUR	5,408.33		30/09/2020	USD	5,008.41
	30/09/2019	EUR	5,444.13		30/09/2019	USD	5,193.99
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,358.22	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	18,816.61
	30/09/2020	EUR	5,286.83		30/09/2020	PLN	18,944.62
	30/09/2019	EUR	5,311.33		30/09/2019	PLN	19,856.79
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	394.59	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	93.18
	30/09/2020	USD	388.63		30/09/2020	GBP	93.69
	30/09/2019	USD	383.97		30/09/2019	GBP	97.96
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	274.56	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	921.34
	30/09/2020	CHF	272.23		30/09/2020	EUR	949.24
	30/09/2019	CHF	276.53		30/09/2019	EUR	1,000.10
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	6,503.40	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2021	USD	2,518.17
	30/09/2020	CZK	6,433.82		30/09/2020	USD	2,524.76
	30/09/2019	CZK	6,492.87		30/09/2019	USD	2,596.36
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,221.86	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	920.12
	30/09/2020	EUR	5,172.92		30/09/2020	EUR	949.29
	30/09/2019	EUR	5,237.93		30/09/2019	EUR	999.72
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	400.52	Distribution O (Q) (USD)	31/03/2021	USD	2,532.70
	30/09/2020	USD	393.55		30/09/2020	USD	2,539.50
	30/09/2019	USD	386.95		30/09/2019	USD	2,611.10
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	109,678.40				
	30/09/2020	HUF	108,711.38				
	30/09/2019	HUF	106,875.89				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	919.53	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	38
	30/09/2020	EUR	944.65			30/09/2020	38
	30/09/2019	EUR	994.85			30/09/2019	50
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	USD	2,496.18	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	58,704	
	30/09/2020	USD	2,502.76		30/09/2020	57,650	
	30/09/2019	USD	2,573.99		30/09/2019	86,431	
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	1,033.85		30/09/2019	365	
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	USD	2,523.63	Capitalisation N (USD)	31/03/2021	5,254	
	30/09/2020	USD	2,530.28		30/09/2020	5,965	
	30/09/2019	USD	2,601.61		30/09/2019	7,522	
Distribution X (USD)	31/03/2021	USD	1,060.84	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1,443	
	30/09/2020	USD	1,081.90		30/09/2020	1,428	
	30/09/2019	USD	1,111.52		30/09/2019	2,641	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	79.20	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	96	
	30/09/2020	USD	82.13		30/09/2020	162	
	30/09/2019	USD	89.94		30/09/2019	1,244	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	176.06	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	34,594	
	30/09/2020	AUD	183.16		30/09/2020	59,466	
	30/09/2019	AUD	204.44		30/09/2019	57,921	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	215.66	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	981	
	30/09/2020	EUR	217.57		30/09/2020	1,281	
	30/09/2019	EUR	230.50		30/09/2019	1,356	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	2,069.01	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	7,889	
	30/09/2020	ZAR	2,197.23		30/09/2020	5,200	
	30/09/2019	ZAR	2,552.60		30/09/2019	13	
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	171.14	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	9,535	
	30/09/2020	USD	178.41		30/09/2020	10,543	
	30/09/2019	USD	197.60		30/09/2019	20,469	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	155.43	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	2,308	
	30/09/2020	AUD	162.57		30/09/2020	1,074	
	30/09/2019	AUD	183.45		30/09/2019	5,972	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	1,929.50	Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2,803	
	30/09/2020	ZAR	2,060.77		30/09/2020	2,549	
	30/09/2019	ZAR	2,423.82		30/09/2019	2,813	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,715.56	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	126,796	
	30/09/2020	EUR	4,738.89		30/09/2020	185,281	
	30/09/2019	EUR	4,956.80		30/09/2019	109,458	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	6,147	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	17,142		30/09/2020	6,365	
		30/09/2020	21,346		30/09/2019	6,545	
	30/09/2019	229,649					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	181,310
	30/09/2020	201,778
	30/09/2019	158,126
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	23,679
	30/09/2020	29,552
	30/09/2019	23,178
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2021	-
	30/09/2020	1,267
	30/09/2019	1,267
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	18,582
	30/09/2020	15,538
	30/09/2019	13,320
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	54,989
	30/09/2020	55,177
	30/09/2019	144,949
Distribution I (M) (USD)	31/03/2021	917
	30/09/2020	928
	30/09/2019	3,142
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	10,288
	30/09/2020	7,185
	30/09/2019	4,610
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	547
	30/09/2020	362
	30/09/2019	1,512
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	24,098
	30/09/2020	25,311
	30/09/2019	27,940
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2021	728
	30/09/2020	742
	30/09/2019	593
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	3,283
	30/09/2020	3,847
	30/09/2019	39,307
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2021	139
	30/09/2020	139
	30/09/2019	1,699
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	29,763
	30/09/2020	34,175
	30/09/2019	40,527
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	4,009
	30/09/2020	5,820
	30/09/2019	8,622

## Počet akcií

Distribution R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	-
	30/09/2020	-
	30/09/2019	23
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	128
	30/09/2020	208
	30/09/2019	128
Distribution X (USD)	31/03/2021	7,050
	30/09/2020	7,597
	30/09/2019	11,053
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	15,970,381
	30/09/2020	13,060,242
	30/09/2019	4,893,427
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1,814,080
	30/09/2020	1,730,004
	30/09/2019	1,017,818
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	26,822
	30/09/2020	30,263
	30/09/2019	37,100
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	6,382,307
	30/09/2020	4,680,625
	30/09/2019	1,228,949
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	5,360,213
	30/09/2020	5,279,109
	30/09/2019	3,037,211
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1,052,618
	30/09/2020	1,155,673
	30/09/2019	1,285,467
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	3,778,701
	30/09/2020	3,437,216
	30/09/2019	1,519,599
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	298,411
	30/09/2020	291,921
	30/09/2019	110,704
<b>Dividendy</b>		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR 128.20
Distribution I (M) (USD)	02/03/2021	USD 17.55
Distribution I (M) (USD)	02/02/2021	USD 17.55
Distribution I (M) (USD)	05/01/2021	USD 17.55

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution I (M) (USD)	02/12/2020	USD	20.43	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.70
Distribution I (M) (USD)	03/11/2020	USD	20.43	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.50
Distribution I (M) (USD)	02/10/2020	USD	20.43	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	05/01/2021	PLN	67.14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/12/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/11/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.61
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/10/2020	PLN	70.41	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.61
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021	GBP	1.05	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.61
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020	GBP	1.00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.64
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	41.20	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.64
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.80	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/10/2020	EUR	0.64
Distribution N (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	31.70
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	43.70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	31.70
Distribution O (Q) (USD)	11/02/2021	USD	29.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	31.70
Distribution O (Q) (USD)	11/11/2020	USD	28.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	36.50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	35.35	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	36.50
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	23.65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	36.50
Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	22.65	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.46
Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD	27.15	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.46
Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD	26.00	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.46
Distribution X (USD)	14/12/2020	USD	37.50	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.55
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68	Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.33

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.44
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	35.00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	35.00
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.10
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.95

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

<b>Poplatek za správu v %*</b>			Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.89%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1.83%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1.83%
Capitalisation N (USD)	31/03/2021	0.90%	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	2.80%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.93%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.82%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.68%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	2.83%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.50%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.11%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	1.52%	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(27.40%)
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1.53%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.52%			
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.03%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	1.80%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.83%			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	2.80%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2.82%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.91%			
Distribution I (M) (USD)	31/03/2021	0.89%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.91%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.91%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2021	0.90%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	31/03/2021	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.52%			
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	1.50%			
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	1.01%			
Distribution X (USD)	31/03/2021	1.80%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>6,394,733,558.78</b>
Subjekty kolektivního investování		434,543,040.83
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,960,190,517.95
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>42,423,566.10</b>
Swapy úrokového selhání		36,536,374.25
Futures		5,887,191.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>381,823,303.01</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>19,733,675.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>535,741,157.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>7,374,455,261.47</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(499,804,261.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(45,547,245.81)</b>
Měnové forwardy		(45,547,245.81)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(545,351,507.31)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>6,829,103,754.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					32,031,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	29,808,614.91	0.44
					10,676,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	9,847,730.30	0.14
					3,400,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2,598,107.31	0.04
					26,390,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	23,442,716.77	0.34
					22,450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	18,194,492.27	0.27
					21,988,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	19,893,377.38	0.29
					11,160,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	10,125,933.37	0.15
					2,950,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	2,990,543.47	0.04
					13,090,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	13,122,335.83	0.19
					21,110,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	20,922,636.72	0.31
					46,350,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	41,611,154.22	0.60
					9,845,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	10,126,504.19	0.15
					5,570,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	5,502,353.69	0.08
					5,810,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	6,048,936.25	0.09
					1,920,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 5.875% 14/01/2026	USD	1,817,982.22	0.03
					3,320,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 6.500% 08/01/2026	USD	3,186,081.56	0.05
								<b>238,969,948.82</b>	<b>3.50</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Mexiko</b>									
2,037,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 3.348% 09/02/2031	USD	1,966,377.66	0.03					
12,906,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.677% 09/02/2051	USD	12,130,609.71	0.18					
6,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	5,924,344.26	0.09					
18,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.659% 24/05/2031	USD	17,058,764.34	0.25					
21,160,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 19/04/2071 EMTN	USD	18,420,883.92	0.27					
19,400,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	17,181,324.24	0.25					
200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	202,718.97	0.00					
5,260,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/04/2051	USD	5,705,191.83	0.08					
2,000,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	3,006,648.19	0.04					
12,800,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	14,257,687.94	0.21					
2,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.250% 15/01/2025	USD	2,003,278.16	0.03					
4,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	3,551,816.12	0.05					
6,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	4,751,024.34	0.07					
10,800,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	10,338,319.55	0.15					
44,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	36,350,625.08	0.54					
12,900,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	10,840,170.96	0.16					
6,600,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5,767,214.77	0.08					
4,238,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	3,511,650.58	0.05					
43,478,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	37,181,231.26	0.55					
23,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	24,856,772.75	0.36					
21,785,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	18,738,171.69	0.27					
42,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	39,458,660.48	0.58					
			<b>293,203,486.80</b>	<b>4.29</b>					
<b>Egypt</b>									
12,726,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	12,277,444.51	0.18					
13,410,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	13,869,019.87	0.20					
850,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	992,804.18	0.01					
12,685,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	13,317,693.55	0.20					
13,705,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/02/2031 EMTN	USD	12,829,230.63	0.19					
19,378,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	19,910,712.65	0.29					
18,690,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031	EUR	22,515,515.76	0.33					
7,500,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032	USD	7,392,775.80	0.11					
17,587,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	15,917,147.94	0.23					
31,135,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	31,849,112.98	0.47					
2,800,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	2,635,118.50	0.04					
5,770,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	5,503,891.58	0.08					
13,855,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	13,779,343.80	0.20					
41,095,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	41,184,162.59	0.60					
27,275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	27,848,987.65	0.41					
			<b>241,822,961.99</b>	<b>3.54</b>					
<b>Turecko</b>									
21,000,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	19,730,448.36	0.29					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,850,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	5,877,999.39	0.09	9,120,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	10,816,637.28	0.16
28,950,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	35,175,570.12	0.53				<b>210,220,563.50</b>	<b>3.08</b>
	<b>Bahrain</b>		<b>225,885,475.23</b>	<b>3.31</b>		<b>Ukrajina</b>			
27,450,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	27,060,614.61	0.40	49,665,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	51,112,317.56	0.75
22,985,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	22,805,398.66	0.33	1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 27/01/2030	EUR	1,077,028.94	0.02
30,883,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	29,316,099.42	0.43	10,485,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	13,201,834.27	0.19
14,650,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	13,688,087.89	0.20	48,793,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 15/03/2033	USD	48,539,120.75	0.71
39,245,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	36,431,685.68	0.54	40,800,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	41,039,841.98	0.60
24,350,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	27,121,202.64	0.40	1,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	1,085,506.03	0.02
17,720,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	19,698,316.62	0.29	2,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	2,169,719.94	0.03
16,025,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	16,715,557.47	0.24	28,925,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	30,883,978.89	0.45
9,200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	9,585,920.86	0.14	3,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	4,076,791.29	0.06
14,440,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	15,852,695.81	0.23				<b>193,186,139.65</b>	<b>2.83</b>
2,750,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSSC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	3,060,509.95	0.04		<b>Spojené arabské emiráty</b>			
	<b>Dominikánská republika</b>		<b>221,336,089.61</b>	<b>3.24</b>	13,770,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	14,136,826.47	0.21
12,400,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	12,899,472.37	0.19	63,340,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	60,418,401.33	0.88
23,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	23,691,076.15	0.35	15,335,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051 EMTN	USD	16,676,109.39	0.24
18,300,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	18,572,282.04	0.27	7,765,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	8,323,264.05	0.12
25,197,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	24,811,340.26	0.36	23,450,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	20,936,798.54	0.31
800,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	877,782.98	0.01	3,050,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	3,249,641.81	0.05
52,400,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	50,141,096.78	0.74	7,900,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	6,950,647.20	0.10
12,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	13,476,005.04	0.20	12,530,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	12,335,364.87	0.18
14,915,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	15,674,060.00	0.23	12,530,000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	11,581,823.95	0.17
16,275,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	17,329,703.98	0.25	23,435,000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	23,267,752.61	0.34
18,780,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	20,745,482.87	0.30				<b>177,876,630.22</b>	<b>2.60</b>
14,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	16,517,332.86	0.24		<b>Panama</b>			
	<b>Saúdská Arábie</b>		<b>214,735,635.33</b>	<b>3.14</b>	18,348,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	19,304,390.97	0.28
11,180,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.250% 24/11/2030	USD	10,715,593.31	0.16	9,702,127	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	10,315,940.31	0.15
11,160,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.250% 24/11/2050	USD	10,141,843.07	0.15	9,965,000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9,247,753.38	0.14
13,850,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.500% 24/11/2070	USD	12,287,315.44	0.18	34,900,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	33,033,409.45	0.48
11,675,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	14,290,448.27	0.21	13,880,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	13,757,416.84	0.20
12,517,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.250% 02/02/2033	USD	11,775,153.46	0.17	21,650,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21,458,794.99	0.31
14,300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	14,292,279.00	0.21	24,517,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	26,293,677.61	0.39
11,100,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	11,680,882.09	0.17	14,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15,371,412.98	0.23
35,506,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061	USD	32,693,879.00	0.48	11,150,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12,314,013.84	0.18
17,000,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055 EMTN	USD	16,677,150.62	0.24	9,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	12,733,925.58	0.19
7,950,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	8,886,655.88	0.13				<b>173,830,735.95</b>	<b>2.55</b>
31,640,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	34,829,245.56	0.51		<b>Peru</b>			
18,850,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047 EMTN	USD	21,133,480.52	0.31	5,388,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5,732,960.40	0.08
					6,035,000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 2.000% 30/09/2030	USD	5,944,920.26	0.09
					6,000,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	6,963,147.89	0.10
					10,745,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	9,807,029.52	0.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
54,500,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	45,106,437.23	0.67	1,000,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	993,270.77	0.01
4,000,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	4,004,162.80	0.06				<b>150,416,018.85</b>	<b>2.20</b>
49,340,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	39,895,098.89	0.58		<b>Jižní Afrika</b>			
7,700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	7,501,037.54	0.11	29,518,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023 EMTN	USD	30,533,135.53	0.45
13,200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	12,878,201.16	0.19	3,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	3,103,142.10	0.05
22,098,000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	23,214,340.58	0.34	20,929,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028 EMTN	USD	22,774,258.24	0.33
			<b>161,047,336.27</b>	<b>2.36</b>	23,548,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	23,699,637.35	0.35
	<b>Rumunsko</b>				1,100,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	1,000,204.57	0.01
7,090,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 02/12/2029	EUR	8,281,382.10	0.12	9,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	8,418,201.94	0.12
3,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.400% 28/09/2027	EUR	4,519,890.30	0.07	56,650,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	52,141,970.88	0.76
21,210,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	24,751,825.94	0.36				<b>141,670,550.61</b>	<b>2.07</b>
22,675,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	27,957,160.87	0.41		<b>Brazílie</b>			
20,125,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	27,142,834.02	0.40	10,200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	10,022,563.35	0.15
6,150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	8,360,802.19	0.12	3,600,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	3,817,233.68	0.06
24,560,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	23,780,754.67	0.34	13,200,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	12,937,465.60	0.19
21,470,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	31,115,336.36	0.46	6,940,000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	7,161,760.83	0.10
			<b>155,909,986.45</b>	<b>2.28</b>	8,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	8,095,030.56	0.12
	<b>Panenské ostrovy</b>				17,895,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	16,249,143.88	0.24
8,000,000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	8,343,919.28	0.12	19,805,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	17,983,475.53	0.26
2,250,000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	2,292,194.77	0.03	15,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	14,245,090.80	0.21
1,300,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1,318,700.51	0.02	33,000,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/11/2024	USD	32,024,457.63	0.46
1,500,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	1,518,580.16	0.02	9,100,000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	9,285,316.13	0.14
1,865,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1,935,721.94	0.03	9,100,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	9,134,859.64	0.13
3,200,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	3,271,178.08	0.05				<b>140,956,397.63</b>	<b>2.06</b>
10,000,000	JMH CO LTD 2.500% 09/04/2031	USD	9,864,186.20	0.14		<b>Ekvádor</b>			
4,000,000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	3,933,529.08	0.06	38,999,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	15,799,067.29	0.23
16,750,000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	5,009,492.18	0.07	45,746,790	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	26,967,992.09	0.39
2,000,000	VIGOROUS CHAMPION INTERNATIONAL LTD 2.950% 25/02/2031 EMTN	USD	1,973,756.38	0.03	119,454,681	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	54,753,067.21	0.81
115,200,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	115,598,676.10	1.70	81,000,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	35,553,278.16	0.52
			<b>155,059,934.68</b>	<b>2.27</b>	2,172,067	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	2,010,164.44	0.03
	<b>Chile</b>							<b>135,083,569.19</b>	<b>1.98</b>
4,145,000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	4,435,670.40	0.06		<b>Ghana</b>			
3,100,000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	3,343,240.51	0.05	22,860,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	17,789,834.42	0.26
5,900,000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	6,575,964.30	0.10	8,680,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	8,405,999.48	0.12
15,500,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	15,580,232.03	0.23	1,000,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	983,160.99	0.01
20,400,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	18,941,339.82	0.28	8,045,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	7,498,915.86	0.11
5,611,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 15/04/2053	USD	5,618,064.42	0.08	1,910,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,850,591.13	0.03
34,300,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	35,009,854.62	0.52	18,645,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	18,380,595.07	0.27
4,295,000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4,695,006.88	0.07	5,890,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	5,454,327.54	0.08
15,500,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	17,311,292.96	0.25	15,850,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	14,677,604.66	0.21
1,100,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	964,520.56	0.01	11,165,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	10,362,791.29	0.15
8,800,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	7,716,164.46	0.11	26,400,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 07/05/2042	USD	25,480,584.89	0.38
13,500,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	15,412,849.43	0.23					
16,380,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	13,818,547.69	0.20					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,345,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	1,384,176.90	0.02	17,076,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	16,028,667.45	0.23
10,615,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	11,644,249.29	0.17	18,425,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	16,378,851.05	0.24
13,145,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	13,179,995.41	0.19				<b>73,046,897.00</b>	<b>1.07</b>
			<b>85,669,813.73</b>	<b>1.25</b>					
	<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>El Salvador</b>			
10,101,539	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	7,496,047.77	0.11	10,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	10,000,059.60	0.15
4,223,800	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,574,675.39	0.07	5,950,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	5,902,746.94	0.09
11,428,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	9,171,243.24	0.13	7,200,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	6,469,017.55	0.09
7,500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	7,395,629.25	0.11	9,530,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	8,562,463.51	0.13
10,163,688	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	9,643,831.64	0.14	15,560,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	15,054,134.60	0.22
14,417,000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	15,028,912.84	0.23	8,605,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	8,355,542.94	0.12
6,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	7,063,034.42	0.10	17,210,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	18,247,320.36	0.26
1,429,751,802	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	10,536,170.98	0.16				<b>72,591,285.50</b>	<b>1.06</b>
4,000,000	ORVX FUNDING LTD 5.800% 03/02/2031	USD	4,140,874.00	0.06					
7,358,299	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	7,017,747.27	0.10					
2,500,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	2,305,342.63	0.03					
			<b>84,373,509.43</b>	<b>1.24</b>					
	<b>Jordánsko</b>					<b>Paraguay</b>			
14,770,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	15,208,377.44	0.22	15,409,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	17,373,225.29	0.25
47,975,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	48,863,466.78	0.71	16,000,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	15,323,548.00	0.22
19,150,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	19,556,160.97	0.29	22,300,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	25,008,100.18	0.38
			<b>83,628,005.19</b>	<b>1.22</b>	5,600,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6,367,980.02	0.09
								<b>64,072,853.49</b>	<b>0.94</b>
	<b>Filipíny</b>					<b>Uruguay</b>			
2,000,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	1,834,426.58	0.03	1,005,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	1,165,184.62	0.02
13,300,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	12,569,037.19	0.18	50,470,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	61,843,651.71	0.90
3,750,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	3,504,544.76	0.05				<b>63,008,836.33</b>	<b>0.92</b>
5,550,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	5,617,693.63	0.08					
30,250,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	27,117,831.81	0.40					
21,564,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	31,905,730.18	0.47					
			<b>82,549,264.15</b>	<b>1.21</b>					
	<b>Kazachstán</b>					<b>Guatemala</b>			
7,145,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	8,595,653.14	0.13	4,700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	5,147,288.94	0.08
5,160,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	5,283,468.63	0.08	5,970,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	6,763,893.11	0.10
48,634,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	57,656,878.29	0.84	42,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	48,561,775.92	0.71
1,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1,279,469.53	0.02				<b>60,472,957.97</b>	<b>0.89</b>
4,470,000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4,968,272.38	0.07					
			<b>77,783,741.97</b>	<b>1.14</b>					
	<b>Angola</b>					<b>Bélorusko</b>			
18,120,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	17,034,421.20	0.25	2,705,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,627,006.92	0.04
1,160,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	1,113,900.66	0.02	5,866,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	5,632,508.45	0.08
43,510,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	40,458,580.61	0.59	27,205,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	25,252,765.94	0.37
18,765,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	17,684,299.63	0.26	13,850,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	14,151,576.96	0.21
			<b>76,291,202.10</b>	<b>1.12</b>				<b>47,663,858.27</b>	<b>0.70</b>
	<b>Maroko</b>					<b>Bermudy</b>			
42,000,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	40,639,378.50	0.60	9,000,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	8,802,879.84	0.13
					28,500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	27,402,421.40	0.40
					7,590,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	7,975,761.45	0.12
								<b>44,181,062.69</b>	<b>0.65</b>
						<b>Bahamy</b>			
					11,775,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	11,294,167.29	0.17
					28,410,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	30,398,700.00	0.44
								<b>41,692,867.29</b>	<b>0.61</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kostarika</b>					<b>Maďarsko</b>				
7,660,175	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7,666,030.25	0.11	10,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 17/11/2050	EUR	11,133,002.84	0.16
8,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	7,004,005.36	0.10	13,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	16,336,514.97	0.24
7,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	7,055,196.68	0.10				<b>27,469,517.81</b>	<b>0.40</b>
1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,444,712.51	0.02	<b>Jamajka</b>				
1,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1,067,349.31	0.02	19,655,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	26,659,935.27	0.39
18,700,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	15,821,079.27	0.24				<b>26,659,935.27</b>	<b>0.39</b>
			<b>40,058,373.38</b>	<b>0.59</b>	<b>Zambie</b>				
<b>Ázerbajdžán</b>					44,075,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	24,803,299.69	0.36
10,900,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	10,763,216.01	0.16				<b>24,803,299.69</b>	<b>0.36</b>
14,400,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	15,808,848.91	0.22	<b>Arménie</b>				
8,500,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	10,054,744.18	0.15	25,974,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	23,837,699.80	0.35
1,500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1,857,972.71	0.03				<b>23,837,699.80</b>	<b>0.35</b>
			<b>38,484,781.81</b>	<b>0.56</b>	<b>Benin</b>				
<b>Pákistán</b>					13,665,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	15,255,666.99	0.23
17,300,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	18,076,741.46	0.27	7,253,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	8,530,384.02	0.12
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,858,224.94	0.07				<b>23,786,051.01</b>	<b>0.35</b>
13,950,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	14,317,262.07	0.21	<b>Tunisko</b>				
			<b>37,252,228.47</b>	<b>0.55</b>	2,200,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	11,722,715.53	0.18
<b>Pobřeží slonoviny</b>					730,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	4,989,083.86	0.07
12,040,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	13,806,706.60	0.20	2,900,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	3,003,819.13	0.04
1,530,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	1,900,117.67	0.03	4,100,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	3,572,511.30	0.05
8,660,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	10,288,465.25	0.15				<b>23,288,129.82</b>	<b>0.34</b>
7,545,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	9,291,708.69	0.14	<b>Nová Guinea</b>				
			<b>35,286,998.21</b>	<b>0.52</b>	22,330,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	23,147,509.79	0.34
<b>Srbsko</b>								<b>23,147,509.79</b>	<b>0.34</b>
105,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	123,781.29	0.00	<b>Irák</b>				
7,690,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.650% 03/03/2033	EUR	8,768,242.55	0.13	24,478,125	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	23,137,829.65	0.34
23,310,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	21,528,895.72	0.32				<b>23,137,829.65</b>	<b>0.34</b>
			<b>30,420,919.56</b>	<b>0.45</b>	<b>Venezuela</b>				
<b>Trinidad a Tobago</b>					42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1,871,647.07	0.03
25,125,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	25,760,027.59	0.38	48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2,113,487.09	0.03
3,888,000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	4,352,258.23	0.06	8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	2,163,797.76	0.03
			<b>30,112,285.82</b>	<b>0.44</b>	11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	496,520.73	0.01
<b>Keňa</b>					92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	9,498,576.69	0.14
9,135,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	9,709,741.68	0.14	66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	6,766,046.30	0.10
18,940,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	19,514,342.24	0.29				<b>22,910,075.64</b>	<b>0.34</b>
			<b>29,224,083.92</b>	<b>0.43</b>	<b>Malajsie</b>				
<b>Montenegro</b>					3,925,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	4,199,379.87	0.06
25,410,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	28,520,476.01	0.42	11,895,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	14,018,042.56	0.21
			<b>28,520,476.01</b>	<b>0.42</b>	775,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060	USD	974,406.80	0.01
								<b>19,191,829.23</b>	<b>0.28</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jersey</b>					5,000,000	PETRONAS ENERGY CANADA LTD 2.112% 23/03/2028	USD	4,939,438.45	0.07
9,817,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	9,546,513.87	0.14	<b>12,102,059.43 0.18</b>				
9,488,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	9,197,814.07	0.13	<b>Irsko</b>				
<b>18,744,327.94 0.27</b>					4,078,538	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4,385,635.94	0.06
<b>Libanon</b>					6,400,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	7,026,281.28	0.11
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	116,452.34	0.00	<b>11,411,917.22 0.17</b>				
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	1,880,609.55	0.03	<b>Mosambik</b>				
5,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	650,125.00	0.01	10,300,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	8,429,601.68	0.12
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	1,667,496.81	0.02	<b>8,429,601.68 0.12</b>				
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	3,445,690.61	0.05	<b>Makedonie</b>				
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	9,465,056.00	0.14	7,335,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	8,428,738.45	0.12
11,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	1,347,141.27	0.02	<b>8,428,738.45 0.12</b>				
<b>18,572,571.58 0.27</b>					<b>Gabon</b>				
<b>Velká Británie</b>					7,685,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	7,996,837.17	0.12
5,500,000	FRESNILLO PLC 4.250% 02/10/2050	USD	5,411,554.83	0.08	<b>7,996,837.17 0.12</b>				
5,720,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	6,128,640.96	0.09	<b>Čína</b>				
5,600,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	5,919,369.23	0.09	6,500,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	6,636,525.74	0.10
<b>17,459,565.02 0.26</b>					<b>6,636,525.74 0.10</b>				
<b>Honduras</b>					<b>Etiopie</b>				
7,800,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	8,151,119.73	0.12	6,600,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6,080,494.00	0.09
8,229,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	8,999,358.00	0.13	<b>6,080,494.00 0.09</b>				
<b>17,150,477.73 0.25</b>					<b>Chorvatsko</b>				
<b>Albánie</b>					2,000,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 04/03/2033	EUR	2,353,883.07	0.03
13,500,000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 16/06/2027	EUR	16,905,159.17	0.25	3,000,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 04/03/2041	EUR	3,610,754.18	0.06
<b>16,905,159.17 0.25</b>					<b>5,964,637.25 0.09</b>				
<b>Indie</b>					<b>Senegal</b>				
17,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	16,035,824.29	0.23	6,225,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5,922,590.93	0.09
<b>16,035,824.29 0.23</b>					<b>5,922,590.93 0.09</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Tádžikistán</b>				
5,906,316	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	6,140,587.35	0.09	6,640,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,674,271.16	0.08
8,000,000	SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	USD	7,740,150.32	0.11	<b>5,674,271.16 0.08</b>				
<b>13,880,737.67 0.20</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
<b>Španělsko</b>					1,180,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,251,334.52	0.02
11,630,000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	13,119,774.74	0.19	2,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,309,667.12	0.04
<b>13,119,774.74 0.19</b>					<b>3,561,001.64 0.06</b>				
<b>Izrael</b>					<b>Bolívie</b>				
990,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/07/2050	USD	1,036,199.00	0.02	3,500,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	3,055,026.87	0.04
2,000,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.800% 13/05/2060	USD	2,145,569.14	0.03	<b>3,055,026.87 0.04</b>				
6,000,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	7,165,616.40	0.10	<b>Kamerun</b>				
2,000,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 03/04/2120	USD	2,199,049.00	0.03	1,935,000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	2,100,590.57	0.03
<b>12,546,433.54 0.18</b>					<b>2,100,590.57 0.03</b>				
<b>Kanada</b>									
7,200,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	7,162,620.98	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bosně</b>				
2,623,667	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	1,387,390.95	0.02
			<b>1,387,390.95</b>	<b>0.02</b>
			<b>5,960,190,517.95</b>	<b>87.28</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8,363,727.36	0.12
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	100,388,725.01	1.47
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	99,021,554.17	1.45
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	226,769,034.29	3.32
			<b>434,543,040.83</b>	<b>6.36</b>
			<b>434,543,040.83</b>	<b>6.36</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>6,394,733,558.78</b>	<b>93.64</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	71,000,000.00	2,956,984.57
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	70,000,000.00	2,915,336.90
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	70,000,000.00	2,915,336.90
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	65,000,000.00	2,707,098.55
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	60,000,000.00	2,498,860.20
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	38,000,000.00	1,848,362.94
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	37,500,000.00	1,824,042.38
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	37,500,000.00	1,824,042.38
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	36,000,000.00	1,751,080.68
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	35,000,000.00	1,702,439.55
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	35,000,000.00	1,702,439.55
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	35,000,000.00	1,702,439.55
CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	37,500,000.00	1,561,787.63

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	37,500,000.00	1,561,787.63
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	37,000,000.00	1,540,963.79
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	35,000,000.00	1,457,668.45
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	30,000,000.00	1,249,430.10
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	30,000,000.00	1,249,430.10
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	30,000,000.00	1,249,430.10
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	6,000,000.00	317,412.30
						<b>36,536,374.25</b>
K výplátě						
K úhradě						
Datum splatnosti						
Závazky v USD						
Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
40,000,000.00	JPY 369,082.00	USD 06/05/2021	369,082.00	(6,970.24)
3,877,796.38	USD 2,820,000.00	GBP 30/06/2021	3,877,796.38	(14,027.48)
609,134.98	CHF 667,613.22	USD 19/04/2021	667,613.22	(20,141.44)
52,714,430.03	CZK 2,430,114.30	USD 19/04/2021	2,430,114.30	(58,137.31)
7,730,445.97	USD 115,290,325.18	ZAR 06/04/2021	7,730,445.97	(76,082.49)
8,250,103.98	USD 123,555,619.74	ZAR 01/04/2021	8,250,103.98	(117,329.85)
18,637,402.46	USD 13,600,000.00	GBP 06/04/2021	18,637,402.46	(126,575.66)
61,300,000.00	EUR 73,089,794.51	USD 28/04/2021	73,089,794.51	(1,009,629.13)
201,557,824.58	PLN 53,555,474.56	USD 19/04/2021	53,555,474.56	(2,473,241.17)
103,602,505.36	USD 1,587,083,389.99	ZAR 19/04/2021	103,602,505.36	(3,666,373.11)
526,023,640.55	AUD 409,425,032.33	USD 19/04/2021	409,425,032.33	(8,747,994.32)
2,260,419,688.12	EUR 2,727,175,385.51	USD 19/04/2021	2,727,175,385.51	(69,733,946.39)
			<b>5,591,183,060.41</b>	<b>(45,547,245.81)</b>

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

### Úrokové futures

(266)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	42,230,033.08	(18,757.79)
(604)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	121,588,451.06	252,905.62
(471)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	114,056,799.63	2,413,628.99
(43)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	7,569,544.53	91,957.00
115	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	17,778,281.25	(442,109.37)
(1,411)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	255,699,656.25	11,915,073.38
430	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	56,303,125.00	(1,000,062.97)
4,619	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	569,977,385.12	(7,325,443.01)
			<b>1,185,203,275.92</b>	<b>5,887,191.85</b>

**Finanční deriváty celkem (3,123,679.71)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>6,394,733,558.78</b>	<b>93.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,123,679.71)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>381,823,303.01</b>	<b>5.59</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>55,670,572.08</b>	<b>0.82</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>6,829,103,754.16</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	423,051,894.05	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	2,247		
	30/09/2020	USD	324,808,260.12		30/09/2020	2,918		
	30/09/2019	USD	221,165,202.66		30/09/2019	1,742		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	3,554		
					30/09/2020	4,268		
					30/09/2019	5,517		
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	5,574.33	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	4,096		
	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2020	4,725		
	30/09/2019	USD	5,597.50		30/09/2019	5,949		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	19,382.87	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	24,392		
	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2020	25,372		
	30/09/2019	PLN	19,886.45		30/09/2019	20,738		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,848.69	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	263		
	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2020	328		
	30/09/2019	EUR	6,189.55		30/09/2019	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	256.66	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	44		
	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2020	44		
	30/09/2019	EUR	271.23		30/09/2019	200		
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	272.14	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	38		
	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2020	38		
	30/09/2019	USD	274.84		30/09/2019	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	247.15	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	18,361		
	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2020	19,953		
	30/09/2019	EUR	263.34		30/09/2019	22,757		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	248.50	Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	-		
	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2020	1,631		
	30/09/2019	EUR	263.95		30/09/2019	1,631		
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	207.01	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	59,978		
	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2020	39,980		
	30/09/2019	USD	210.75		30/09/2019	18,528		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1,536		
	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2020	1,634		
	30/09/2019	USD	5,000.77		30/09/2019	2,498		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	4,793.44	Distribution I (EUR)	31/03/2021	1,603		
	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2020	1,527		
	30/09/2019	EUR	5,121.91		30/09/2019	1,469		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,048.12	Distribution P (USD)	31/03/2021	25		
	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2020	25		
	30/09/2019	EUR	5,273.19		30/09/2019	25		
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	3,517.28	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	3,630.94		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	180.45
	30/09/2019	EUR	4,224.77		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	28.75
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	614.78					
	30/09/2020	USD	631.07					
	30/09/2019	USD	681.94					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	0.82%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1.32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1.04%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	0.03%
Distribution I (EUR)	31/03/2021	0.88%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.30%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	56.13%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>409,871,942.62</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		409,871,942.62
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,662,831.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>14,712,467.08</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>428,247,241.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(3,149,224.41)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,046,122.65)</b>
Měnové forwardy		(2,046,122.65)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,195,347.06)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>423,051,894.05</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					96,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1,350,266.42	0.32
					149,450,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2,074,693.34	0.49
					140,460,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1,969,152.42	0.47
					270,540,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	3,834,576.38	0.91
					205,310,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	3,019,609.75	0.71
								<b>35,488,961.08</b>	<b>8.39</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Brazílie</b>				
<b>Čína</b>					5,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	826,663.24	0.20
69,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	10,102,443.26	2.38	70,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	10,588,980.13	2.49
32,800,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.360% 02/07/2023	CNY	4,952,446.63	1.17	22,820,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4,360,369.37	1.03
22,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	3,280,522.59	0.78	46,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	8,809,072.22	2.08
20,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	3,051,341.45	0.72	30,300,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	5,775,751.90	1.37
27,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	4,126,756.32	0.98	18,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3,413,894.16	0.81
39,210,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	6,036,018.50	1.43	2,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2031	BRL	378,484.17	0.09
24,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	3,744,790.39	0.89				<b>34,153,215.19</b>	<b>8.07</b>
41,500,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	6,358,453.74	1.50	<b>Jižní Afrika</b>				
29,800,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	4,627,106.05	1.09	112,933,794	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	8,708,829.04	2.05
			<b>46,279,878.93</b>	<b>10.94</b>	47,150,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2,611,615.45	0.62
<b>Mexiko</b>					8,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	614,912.12	0.15
56,468,900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3,157,143.09	0.75	53,554,895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	3,310,487.04	0.78
11,769,800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	717,892.23	0.17	69,960,677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	4,101,463.61	0.97
66,000,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	3,202,139.81	0.76	68,997,740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	3,728,125.75	0.88
143,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	7,132,650.81	1.69	29,686,683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1,573,885.13	0.37
53,400,000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	2,698,456.15	0.64	110,473,879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	5,870,692.47	1.39
73,200,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	3,816,248.59	0.90	37,030,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2,052,268.42	0.49
42,388,600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	2,081,076.57	0.49				<b>32,572,279.03</b>	<b>7.70</b>
33,184,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,732,974.32	0.41	<b>Thajsko</b>				
42,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	2,108,675.66	0.50	90,925,692	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2,904,889.18	0.69
69,245,200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	3,705,140.13	0.88	8,764,299	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	272,667.46	0.06
170,620,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	9,359,346.03	2.20	147,790,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	4,959,110.10	1.17
			<b>39,711,743.39</b>	<b>9.39</b>	31,945,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	1,029,313.52	0.24
<b>Indonésie</b>					64,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	2,226,777.54	0.53
75,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	5,012,438.36	1.18	48,150,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	1,707,302.41	0.40
11,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	742,773.78	0.18	52,164,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1,873,098.45	0.44
79,900,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/06/2025	IDR	5,639,553.84	1.34	98,284,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	3,627,137.46	0.86
14,156,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	949,152.17	0.22	111,824,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	4,184,568.37	0.99
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	0.00	0.00	156,048,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	5,641,167.86	1.34
66,444,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	4,767,017.94	1.13	27,855,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1,165,749.65	0.28
51,300,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	3,585,427.85	0.85	57,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2,292,266.12	0.54
35,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/05/2038	IDR	2,428,397.42	0.57				<b>31,884,048.12</b>	<b>7.54</b>
56,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3,995,199.64	0.94	<b>Polsko</b>				
7,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	526,584.05	0.12	38,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	9,858,763.43	2.33
20,610,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1,525,871.53	0.36					
25,738,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	1,939,425.78	0.46					
20,154,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	1,480,532.72	0.35					
13,470,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1,050,217.87	0.25					
36,019,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,826,313.67	0.67					
			<b>36,468,906.62</b>	<b>8.62</b>					
<b>Rusko</b>									
101,648,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1,362,859.17	0.32					
348,223,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4,725,135.74	1.12					
314,700,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	4,215,830.61	1.00					
152,995,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2,058,949.44	0.49					
83,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	1,131,325.18	0.27					
124,131,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1,703,501.61	0.40					
580,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	8,043,061.02	1.89					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
28,470,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	7,535,160.75	1.78	560,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	950,924.28	0.22
26,178,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	7,362,089.89	1.74				<b>10,582,490.44</b>	<b>2.50</b>
			<b>24,756,014.07</b>	<b>5.85</b>					
	<b>Kolumbie</b>					<b>Peru</b>			
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	834,224.19	0.20	4,370,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,349,325.40	0.32
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	115,511.90	0.03	7,200,000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	2,170,292.03	0.51
11,925,800,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3,815,756.97	0.90	12,160,000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	3,513,687.61	0.83
9,088,300,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2,426,924.25	0.57	700,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	216,914.47	0.05
1,400,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	400,376.70	0.09	4,428,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1,266,377.47	0.30
10,419,800,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	2,765,599.19	0.65	5,748,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,769,573.86	0.42
7,240,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1,941,228.28	0.46				<b>10,286,170.84</b>	<b>2.43</b>
2,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	498,495.04	0.12					
20,243,500,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	5,990,698.01	1.42					
5,749,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,647,889.06	0.39					
			<b>20,436,703.59</b>	<b>4.83</b>					
	<b>Česká republika</b>					<b>Turecko</b>			
71,130,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	3,154,694.07	0.75	10,860,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	919,445.61	0.22
79,890,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	3,320,415.02	0.78	20,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2,230,128.33	0.53
122,370,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	5,341,970.90	1.26	3,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 02/03/2022	TRY	374,492.04	0.09
44,300,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1,972,752.65	0.47	29,700,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2,539,312.27	0.59
49,360,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,335,798.69	0.55	2,250,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	240,163.14	0.06
6,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	342,416.28	0.08	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	113,278.61	0.03
			<b>16,468,047.61</b>	<b>3.89</b>				<b>6,416,820.00</b>	<b>1.52</b>
	<b>Maďarsko</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
530,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	1,742,203.65	0.41	28,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025	IDR	1,948,358.46	0.45
1,100,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	3,709,711.03	0.88				<b>1,948,358.46</b>	<b>0.45</b>
731,820,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	2,486,986.97	0.59					
195,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	622,675.28	0.15					
1,404,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	5,270,976.22	1.25					
330,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	1,203,647.13	0.28					
280,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	1,192,608.60	0.28					
			<b>16,228,808.88</b>	<b>3.84</b>					
	<b>Rumunsko</b>					<b>Jižní Korea</b>			
3,130,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	766,786.45	0.18	14,000,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024	IDR	1,001,521.24	0.24
5,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1,292,548.05	0.31				<b>1,001,521.24</b>	<b>0.24</b>
4,310,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1,176,896.38	0.28					
15,200,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	4,275,176.33	1.01					
21,630,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	5,542,062.57	1.31					
			<b>13,053,469.78</b>	<b>3.09</b>					
	<b>Chile</b>					<b>Filipíny</b>			
1,260,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 2.500% 01/03/2025	CLP	1,815,985.52	0.43	11,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	230,375.64	0.05
1,060,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1,642,817.88	0.39	20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	514,994.10	0.13
2,785,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	4,271,315.42	1.01				<b>745,369.74</b>	<b>0.18</b>
1,245,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035	CLP	1,901,447.34	0.45					
						<b>Dominikánská republika</b>			
					23,350,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	425,041.05	0.09
					10,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	190,602.64	0.05
								<b>615,643.69</b>	<b>0.14</b>
						<b>Uruguay</b>			
					19,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	447,182.23	0.11
								<b>447,182.23</b>	<b>0.11</b>
								<b>379,545,632.93</b>	<b>89.72</b>
						<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>			
						<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>			
						<b>Malajsie</b>			
					10,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	2,486,064.17	0.59
					12,413,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3,116,606.44	0.74

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
13,030,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	3,257,754.44	0.77	6,337,723.90	180,100,000.00	TWD 28/05/2021	6,337,723.90	(22,551.70)	
8,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	1,964,598.32	0.46	191,400,000.00	2,556,217.66	USD 19/04/2021	2,556,217.66	(26,346.48)	
6,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	1,535,151.61	0.36	1,803,984.99	37,600,000.00	MXN 20/04/2021	1,803,984.99	(30,670.31)	
7,423,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1,894,791.02	0.45	26,400,000,000.00	1,855,401.99	USD 20/04/2021	1,855,401.99	(45,223.59)	
12,965,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,300,157.72	0.78	32,950,000.00	5,075,214.23	USD 06/04/2021	5,075,214.23	(49,064.52)	
6,979,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1,785,325.16	0.42	8,547,490.99	2,650,000,000.00	HUF 16/04/2021	8,547,490.99	(49,288.68)	
3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	777.93	0.00	82,800,000.00	4,107,592.84	USD 20/04/2021	4,107,592.84	(67,447.66)	
7,666,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1,971,286.23	0.47	2,710,000,000.00	8,867,467.36	USD 16/04/2021	8,867,467.36	(76,043.62)	
9,900,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	2,497,158.55	0.59	6,400,000.00	851,344.93	USD 01/04/2021	851,344.93	(78,047.84)	
15,270,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3,863,597.25	0.91	12,970,300.00	1,620,457.46	USD 30/04/2021	1,620,457.46	(83,286.46)	
8,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2,166,806.14	0.51	160,452,100.00	5,226,002.65	USD 05/05/2021	5,226,002.65	(92,192.57)	
2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	486,234.71	0.11	7,217,045.85	2,650,000,000.00	HUF 10/05/2021	8,603,440.12	(105,401.75)	
			<b>30,326,309.69</b>	<b>7.16</b>	16,500,000.00	4,421,954.21	USD 27/04/2021	4,421,954.21	(240,092.39)	
			<b>30,326,309.69</b>	<b>7.16</b>	23,450,000.00	6,264,962.08	USD 19/05/2021	6,264,962.08	(321,057.33)	
					20,239,317.87	24,412,669.89	USD 19/04/2021	24,412,669.89	(618,503.57)	
					73,169,490.82	19,458,625.42	USD 19/04/2021	19,458,625.42	(914,760.82)	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>409,871,942.62</b>	<b>96.88</b>					<b>166,143,105.88</b>	<b>(2,046,122.65)</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	% ČHA
<b>Měnové forwardy</b>					
8,584,553.28	USD	32,900,000.00	PLN 16/04/2021	8,584,553.28	246,584.22
6,335,775.38	USD	466,000,000.00	RUB 19/04/2021	6,335,775.38	176,318.90
2,650,000,000.00	HUF	7,222,389.08	EUR 10/05/2021	8,743,277.57	99,117.26
1,046,606.09	USD	3,900,000.00	PLN 27/04/2021	1,046,606.09	58,166.03
31,400,000.00	PLN	7,909,208.33	USD 16/04/2021	7,909,208.33	48,610.16
1,695,421.54	USD	24,070,000,000.00	IDR 20/04/2021	1,695,421.54	45,005.09
1,671,046.61	USD	1,399,069.05	EUR 19/04/2021	1,671,046.61	26,244.05
1,239,999.45	USD	4,796,613.07	PLN 19/04/2021	1,239,999.45	24,359.68
162,000,000.00	INR	2,183,670.99	USD 20/04/2021	2,183,670.99	23,858.08
167,865.81	USD	1,300,000.00	TRY 30/04/2021	167,865.81	13,796.72
8,600,000.00	SGD	6,386,535.40	USD 28/05/2021	6,386,535.40	12,412.20
22,300,000.00	CNY	3,368,478.29	USD 01/07/2021	3,368,478.29	8,595.47
283,990.06	USD	200,000,000.00	CLP 06/04/2021	283,990.06	5,592.24
429,420.36	USD	1,560,000,000.00	COP 12/04/2021	429,420.36	4,930.56
350,000,000.00	CLP	482,359.43	USD 06/04/2021	482,359.43	4,836.76
2,041.86	EUR	2,394.59	USD 06/04/2021	2,394.59	5.24
1,218.78	EUR	1,433.71	USD 01/04/2021	1,433.71	(1.28)
1,564,191,700.00	COP	427,582.61	USD 10/05/2021	427,582.61	(2,062.89)
769,712.41	USD	6,418,443.20	TRY 01/04/2021	769,712.41	(5,813.12)
3,700,000.00	BRL	660,867.70	USD 10/05/2021	660,867.70	(6,602.60)
3,742,355.55	USD	24,600,000.00	CNY 06/04/2021	3,742,355.55	(10,096.13)
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>409,871,942.62</b>	<b>96.88</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,046,122.65)</b>	<b>(0.48)</b>	
<b>Hotovost v bance</b>			<b>3,662,831.41</b>	<b>0.87</b>	
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>11,563,242.67</b>	<b>2.73</b>	
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>423,051,894.05</b>	<b>100.00</b>	

**Finanční deriváty celkem (2,046,122.65)**

**Přehled čistých aktiv k 31/03/2021**

**Portfolio cenných papírů celkem 409,871,942.62 96.88**

**Finanční deriváty celkem (2,046,122.65) (0.48)**

**Hotovost v bance 3,662,831.41 0.87**

**Ostatní aktiva a pasiva 11,563,242.67 2.73**

**Čistá aktiva celkem 423,051,894.05 100.00**

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

Čistá aktiva	31/03/2021	USD	49,333,085.74	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	30.74
	30/09/2020	USD	52,790,927.05		30/09/2020	USD	30.95
	30/09/2019	USD	101,420,548.96		30/09/2019	USD	32.63
Čistá hodnota aktiv na akcii**				Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	68.70
					30/09/2020	USD	68.33
					30/09/2019	USD	72.19
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	57.70	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	3,693.82
	30/09/2020	USD	56.18		30/09/2020	EUR	3,753.69
	30/09/2019	USD	56.69		30/09/2019	EUR	4,066.57
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	44.04	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	212,266
	30/09/2020	EUR	43.12			30/09/2020	223,366
	30/09/2019	EUR	45.06			30/09/2019	505,267
Capitalisation N (USD)	31/03/2021	USD	55.73	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	61,254	
	30/09/2020	USD	54.24		30/09/2020	59,491	
	30/09/2019	USD	54.69		30/09/2019	328,495	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	41.61	Capitalisation N (USD)	31/03/2021	1,647	
	30/09/2020	EUR	40.72		30/09/2020	1,683	
	30/09/2019	EUR	42.46		30/09/2019	3,032	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	53.72	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	8,835	
	30/09/2020	USD	52.41		30/09/2020	8,132	
	30/09/2019	USD	53.11		30/09/2019	8,228	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	SGD	9.74	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	74,492	
	30/09/2020	SGD	-		30/09/2020	83,626	
	30/09/2019	SGD	8.48		30/09/2019	102,844	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	40.01	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	1,858	
	30/09/2020	EUR	39.25		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	41.16		30/09/2019	226	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	54.25	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	138,613	
	30/09/2020	USD	52.86		30/09/2020	161,038	
	30/09/2019	USD	53.42		30/09/2019	315,139	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	48.50	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	10,202	
	30/09/2020	USD	47.44		30/09/2020	12,820	
	30/09/2019	USD	48.32		30/09/2019	17,479	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	210.16	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	94,224	
	30/09/2020	EUR	206.68		30/09/2020	115,909	
	30/09/2019	EUR	217.77		30/09/2019	164,183	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,029.86	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	2,027	
	30/09/2020	EUR	4,902.43		30/09/2020	3,957	
	30/09/2019	EUR	5,077.89		30/09/2019	3,518	
Distribution N (USD)	31/03/2021	USD	30.73	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1,586	
	30/09/2020	USD	30.96		30/09/2020	1,691	
	30/09/2019	USD	32.67		30/09/2019	2,486	
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	30.77				
	30/09/2020	USD	30.92				
	30/09/2019	USD	32.59				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31/03/2021	1.36%
				Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1.33%
Distribution N (USD)	31/03/2021	8,813		Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.03%
	30/09/2020	8,884		Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2019	9,683		Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1.83%
Distribution P (USD)	31/03/2021	7,368		Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	0.04%
	30/09/2020	8,278		Distribution N (USD)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2019	9,335		Distribution P (USD)	31/03/2021	1.31%
Distribution R (USD)	31/03/2021	15,036		Distribution R (USD)	31/03/2021	1.03%
	30/09/2020	15,186		Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2019	30,870		Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	0.12%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	4,405		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	68.71%
	30/09/2020	6,065				
	30/09/2019	11,441				
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021	1,519				
	30/09/2020	1,519				
	30/09/2019	2,385				
<b>Dividendy</b>						
Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	1.10			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	0.95			
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.05			
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.18			
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.21			
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.21			
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.21			
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2020	EUR	158.55			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.89%			
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021		0.91%			
Capitalisation N (USD)	31/03/2021		0.81%			
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31/03/2021		0.83%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.31%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>33,091,234.35</b>
Subjekty kolektivního investování		4,226,544.56
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		23,265,268.38
Nástroje peněžního trhu		5,599,421.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>21,632.35</b>
Úrokové swapy		21,632.35
<b>Hotovost v bance</b>		<b>16,279,848.85</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>15,639,079.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>65,031,795.03</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(14,636,915.87)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,061,793.42)</b>
Swapy úrokového selhání		(16,456.40)
Měnové forwardy		(1,045,337.02)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(15,698,709.29)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>49,333,085.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Korea</b>				
2,709,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.375% 10/09/2021	KRW	2,404,826.59	4.87
2,920,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.250% 10/06/2021	KRW	2,632,068.75	5.34
			<b>5,036,895.34</b>	<b>10.21</b>
<b>Singapur</b>				
5,180,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2021	SGD	3,866,880.14	7.84
			<b>3,866,880.14</b>	<b>7.84</b>
<b>Brazílie</b>				
7,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2021*	BRL	1,240,326.87	2.51
6,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2022	BRL	1,011,100.21	2.05
6,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2021	BRL	1,054,763.79	2.14
			<b>3,306,190.87</b>	<b>6.70</b>
<b>Polsko</b>				
6,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1,522,010.19	3.08
3,690,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	965,245.11	1.96
			<b>2,487,255.30</b>	<b>5.04</b>
<b>Mexiko</b>				
46,500,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	2,282,285.48	4.63
			<b>2,282,285.48</b>	<b>4.63</b>
<b>Izrael</b>				
2,390,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.000% 30/04/2021*	ILS	723,944.88	1.47
1,800,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.500% 31/01/2022	ILS	569,412.54	1.15
			<b>1,293,357.42</b>	<b>2.62</b>
<b>Rumunsko</b>				
1,680,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	405,995.50	0.82
1,690,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	406,772.04	0.83
			<b>812,767.54</b>	<b>1.65</b>
<b>Maďarsko</b>				
201,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	658,869.78	1.34
			<b>658,869.78</b>	<b>1.34</b>
<b>Čína</b>				
4,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	583,204.02	1.18
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	15,394.08	0.03
			<b>598,598.10</b>	<b>1.21</b>
<b>Rusko</b>				
27,500,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	381,352.03	0.77
			<b>381,352.03</b>	<b>0.77</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA		
<b>Indonésie</b>						
5,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	334,162.56	0.68		
			<b>334,162.56</b>	<b>0.68</b>		
			<b>21,058,614.56</b>	<b>42.69</b>		
<b>Nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Spojené státy americké</b>						
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	2,799,444.65	5.67		
2,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	2,799,976.76	5.68		
			<b>5,599,421.41</b>	<b>11.35</b>		
			<b>5,599,421.41</b>	<b>11.35</b>		
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>						
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>						
<b>Malajsie</b>						
9,040,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.620% 30/11/2021	MYR	2,206,653.82	4.47		
			<b>2,206,653.82</b>	<b>4.47</b>		
			<b>2,206,653.82</b>	<b>4.47</b>		
<b>Subjekty kolektivního investování</b>						
<b>Otevřené podílové fondy</b>						
<b>Lucembursko</b>						
762	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	4,226,544.56	8.57		
			<b>4,226,544.56</b>	<b>8.57</b>		
			<b>4,226,544.56</b>	<b>8.57</b>		
			<b>33,091,234.35</b>	<b>67.08</b>		
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>						
<b>Finanční deriváty k 31/03/2021</b>						
Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	750,000.00	48,769.43
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	640,000.00	(5,549.25)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	640,000.00	(13,365.67)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	630,000.00	(21,111.58)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	630,000.00	(25,199.33)
						<b>(16,456.40)</b>

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD	
<b>Úrokový swap</b>						
Floating	1.555	23/02/2031	PLN	3,100,000.00	21,632.35	
					<b>21,632.35</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
338,000,000.00	INR	4,556,054.30	USD	20/04/2021	4,556,054.30	49,777.96
1,831,384.39	USD	10,060,000.00	BRL	05/04/2021	1,831,384.39	48,644.71
991,528.95	USD	3,800,000.00	PLN	16/04/2021	991,528.95	28,480.85
656,641.68	USD	9,371,740,000.00	IDR	20/04/2021	656,641.68	14,046.18
1,169,191.92	USD	984,216.31	EUR	19/04/2021	1,169,191.92	12,107.14
310,000,000.00	HUF	844,883.25	EUR	10/05/2021	1,022,798.51	11,594.85
14,400,000.00	ZAR	960,529.76	USD	25/05/2021	960,529.76	8,024.71
632,173.35	USD	2,080,700.00	ILS	05/08/2021	632,173.35	6,923.37
3,700,000.00	PLN	931,976.78	USD	16/04/2021	931,976.78	5,727.95
46,700,000.00	TWD	1,639,401.81	USD	29/04/2021	1,639,401.81	5,002.14
506,056.63	USD	38,000,000.00	RUB	19/04/2021	506,056.63	3,783.35
990,000.00	SGD	735,194.19	USD	28/05/2021	735,194.19	1,428.85
27,077.72	USD	8,000,000.00	HUF	05/05/2021	27,077.72	1,132.18
28,127.00	USD	600,000.00	CZK	09/06/2021	28,127.00	1,126.76
56,814.91	USD	220,000.00	PLN	26/04/2021	56,814.91	1,056.99
27,983.77	USD	400,000,000.00	IDR	26/04/2021	27,983.77	577.61
175,483.28	USD	1,150,000.00	CNY	26/04/2021	175,483.28	373.37
30,011.87	USD	40,000.00	SGD	10/08/2021	30,011.87	256.12
41,604.66	USD	1,300,000.00	THB	20/04/2021	41,604.66	7.60
1,219.29	USD	1,036.50	EUR	01/04/2021	1,219.29	1.08
269.07	USD	362.25	SGD	19/04/2021	269.07	(0.52)
44,037.22	USD	980,000.00	CZK	12/04/2021	44,037.22	(59.15)
250,640.31	USD	18,400,000.00	INR	20/04/2021	250,640.31	(91.38)
18,492.45	SGD	13,897.61	USD	19/04/2021	13,897.61	(135.26)
3,436,074.96	USD	98,000,000.00	TWD	06/04/2021	3,436,074.96	(144.63)
248,400.21	USD	1,630,000.00	CNY	06/04/2021	248,400.21	(237.85)
250,366.09	EUR	294,518.15	USD	01/04/2021	294,518.15	(263.03)
25,836.24	USD	18,800,000.00	CLP	25/05/2021	25,836.24	(343.71)
92,603.83	USD	125,000.00	SGD	01/06/2021	92,603.83	(402.19)
40,000.00	SGD	30,328.12	USD	10/08/2021	30,328.12	(572.37)
37,681.62	USD	800,000.00	MXN	08/09/2021	37,681.62	(721.93)
141,674.90	USD	160,900,000.00	KRW	10/05/2021	141,674.90	(993.29)
15,200,000.00	MXN	731,539.35	USD	08/09/2021	731,539.35	(1,871.99)
735,471.57	USD	20,900,000.00	TWD	28/05/2021	735,471.57	(2,617.05)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
43,800,000.00	PHP	900,660.07	USD	01/06/2021	900,660.07	(3,239.54)
2,600,000.00	CNY	400,400.40	USD	06/04/2021	400,400.40	(3,799.82)
142,821.97	USD	3,018,600.00	MXN	20/04/2021	142,821.97	(4,467.67)
974,091.43	USD	302,000,000.00	HUF	16/04/2021	974,091.43	(5,617.05)
1,600,000,000.00	COP	440,639.04	USD	10/06/2021	440,639.04	(5,837.76)
306,000,000.00	HUF	1,001,271.22	USD	16/04/2021	1,001,271.22	(8,586.47)
538,000,000.00	CLP	758,230.36	USD	25/05/2021	758,230.36	(9,038.04)
844,258.19	EUR	310,000,000.00	HUF	10/05/2021	1,006,440.16	(12,330.02)
37,200,000.00	THB	1,206,560.18	USD	19/05/2021	1,206,560.18	(16,374.72)
115,000,000.00	RUB	1,537,155.52	USD	19/04/2021	1,537,155.52	(17,117.98)
15,700,000.00	CNY	2,391,768.89	USD	22/07/2021	2,391,768.89	(18,410.97)
22,500,000.00	CZK	1,032,660.53	USD	09/06/2021	1,032,660.53	(20,151.54)
164,000,000.00	RUB	2,185,704.96	USD	27/04/2021	2,185,704.96	(20,417.28)
14,400,000,000.00	IDR	1,008,346.87	USD	20/04/2021	1,008,346.87	(20,976.83)
1,700,000.00	PEN	473,882.65	USD	21/06/2021	473,882.65	(22,130.69)
174,000,000.00	HUF	587,668.84	USD	05/05/2021	587,668.84	(23,353.33)
40,860,000.00	MXN	2,021,072.33	USD	20/04/2021	2,021,072.33	(27,348.51)
15,700,000,000.00	IDR	1,106,607.93	USD	26/04/2021	1,106,607.93	(30,916.14)
20,500,000.00	CZK	956,272.68	USD	12/04/2021	956,272.68	(33,848.55)
20,300,000.00	CNY	3,126,420.21	USD	26/04/2021	3,126,420.21	(35,349.66)
35,470,000.00	TWD	1,300,179.46	USD	09/06/2021	1,300,179.46	(45,917.68)
98,000,000.00	TWD	3,483,179.53	USD	06/04/2021	3,483,179.53	(46,959.94)
38,000,000.00	THB	1,263,876.03	USD	20/04/2021	1,263,876.03	(47,961.90)
8,000,000.00	TRY	1,036,435.77	USD	18/05/2021	1,036,435.77	(99,340.51)
8,600,000.00	TRY	1,077,451.34	USD	19/07/2021	1,077,451.34	(110,442.53)
17,875,283.40	EUR	21,561,932.44	USD	19/04/2021	21,561,932.44	(547,021.31)
					<b>75,085,958.74</b>	<b>(1,045,337.02)</b>

Finanční deriváty celkem

(1,040,161.07)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>33,091,234.35</b>	<b>67.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,040,161.07)</b>	<b>(2.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>16,279,848.85</b>	<b>33.00</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,002,163.61</b>	<b>2.03</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>49,333,085.74</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	103,594,746.92
	30/09/2020	USD	102,061,065.87
	30/09/2019	USD	122,619,134.20
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	5,463.83
	30/09/2020	USD	5,359.65
	30/09/2019	USD	5,207.37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	249.47
	30/09/2020	EUR	246.71
	30/09/2019	EUR	246.19
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	5,544.98
	30/09/2020	USD	5,425.72
	30/09/2019	USD	5,246.27
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		62
	30/09/2020		75
	30/09/2019		60
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		29
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021		18,620
	30/09/2020		18,735
	30/09/2019		23,312
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		1.27%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021		0.16%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		70.78%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>97,483,472.26</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		97,483,472.26
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>322,308.22</b>
Swapy úrokového selhání		322,308.22
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,908,938.93</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>3,370,810.17</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>111,085,529.58</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(7,490,556.41)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(226.25)</b>
Měnové forwardy		(226.25)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,490,782.66)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>103,594,746.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
400,000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	408,618.18	0.39	200,000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	198,151.36	0.19
750,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	767,060.62	0.74	500,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	510,849.20	0.49
200,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	207,577.86	0.20	300,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023	USD	297,026.49	0.29
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	249,893.80	0.24	200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	208,580.38	0.20
250,000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	266,283.21	0.26	700,000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	719,121.87	0.69
2,000,000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2,064,004.96	2.00	200,000	LEVIC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200,520.75	0.19
450,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	390,031.32	0.38	200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,428.91	0.19
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	186,775.89	0.18	700,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	643,557.66	0.62
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	177,740.07	0.17	200,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	210,247.16	0.20
600,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	573,221.52	0.55	1,000,000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1,010,972.95	0.99
660,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	687,575.39	0.66	1,000,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	1,021,259.45	1.00
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	845,253.64	0.82	610,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	630,569.21	0.61
250,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	252,643.78	0.24	400,000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	403,104.40	0.39
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	308,402.58	0.30	3,400,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3,411,766.48	3.30
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	426,519.49	0.41	<b>Spojené arabské emiráty</b>				
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	281,802.93	0.27	300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	313,334.43	0.30
300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	298,784.21	0.29	1,500,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	1,545,811.25	1.49
200,000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	201,018.70	0.19	250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	250,952.43	0.24
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	521,849.99	0.50	1,275,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033 EMTN	USD	1,344,761.61	1.30
561,788	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	535,787.70	0.52	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024 EMTN	USD	434,166.69	0.42
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,506,899.67	1.46	400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021 EMTN	USD	414,692.32	0.40
1,450,000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1,450,091.96	1.41	900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958,910.70	0.93
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	425,935.64	0.41	1,000,000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1,022,420.00	0.99
400,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	386,968.33	0.37	<b>6,285,049.43 6.07</b>				
168,032	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	164,602.16	0.16	<b>Turecko</b>				
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	261,607.64	0.25	330,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	310,049.90	0.30
200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	205,162.54	0.20	400,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022 EMTN	USD	399,432.96	0.39
600,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	610,514.14	0.59	718,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	668,183.49	0.64
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	179,112.32	0.17	800,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	792,811.48	0.77
200,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	190,286.63	0.18	1,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	1,002,470.27	0.96
<b>15,032,026.87 14.51</b>					740,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	733,432.08	0.71
<b>Panenské ostrovy</b>					500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	515,046.25	0.50
500,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	540,887.84	0.52	535,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	528,502.55	0.51
200,000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	201,221.34	0.19	200,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	197,815.26	0.19
200,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	208,256.04	0.20	450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	450,364.13	0.43
700,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	748,317.33	0.72	<b>5,598,108.37 5.40</b>				
300,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	314,295.75	0.30	<b>Saúdská Arábie</b>				
200,000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	195,734.79	0.19	4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4,679,155.62	4.52
200,000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	185,130.83	0.18	<b>4,679,155.62 4.52</b>				
200,000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	191,071.49	0.18	<b>Mexiko</b>				
250,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	232,147.59	0.22	200,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	215,231.92	0.21
200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	209,256.24	0.20	235,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 27/04/2025	USD	258,257.07	0.25
300,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	250,093.88	0.24	600,000	NEMAK SAB DE CV 4.750% 23/01/2025	USD	619,981.47	0.60
200,000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	200,673.54	0.19	250,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	263,119.98	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,250,000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1,265,142.91	1.22					
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1,029,541.83	0.99					
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	432,291.70	0.42					
400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	442,255.81	0.43					
			<b>4,525,822.69</b>	<b>4.37</b>					
	<b>Brazílie</b>								
1,000,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	950,361.77	0.91					
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	424,137.08	0.41					
795,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	804,443.66	0.78					
500,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	526,654.99	0.51					
400,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 3.625% 04/02/2025	USD	403,119.45	0.39					
500,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 3.250% 24/01/2025	USD	511,231.72	0.49					
			<b>3,619,948.67</b>	<b>3.49</b>					
	<b>Hongkong</b>								
900,000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	919,113.23	0.89					
200,000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	202,679.99	0.20					
1,000,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1,096,437.60	1.06					
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200,677.33	0.19					
500,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	469,828.31	0.45					
			<b>2,888,736.46</b>	<b>2.79</b>					
	<b>Katar</b>								
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1,072,967.37	1.04					
1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,650,790.95	1.59					
			<b>2,723,758.32</b>	<b>2.63</b>					
	<b>Dominikánská republika</b>								
1,350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,404,378.04	1.36					
550,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	603,475.80	0.58					
			<b>2,007,853.84</b>	<b>1.94</b>					
	<b>Egypt</b>								
744,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	717,776.11	0.69					
230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	237,872.82	0.23					
650,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	682,420.25	0.66					
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	318,724.16	0.31					
			<b>1,956,793.34</b>	<b>1.89</b>					
	<b>Chile</b>								
300,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	308,213.07	0.30					
800,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	813,318.67	0.78					
762,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	824,855.22	0.80					
			<b>1,946,386.96</b>	<b>1.88</b>					
	<b>Nigérie</b>								
800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	855,986.90	0.83					
800,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	802,129.81	0.77					
250,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	255,781.25	0.25					
			<b>1,913,897.96</b>	<b>1.85</b>					
	<b>Singapur</b>								
500,000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN EMTN	USD	499,990.78	0.48					
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	311,426.62	0.30					
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	291,682.88	0.28					
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	656,899.03	0.64					
			<b>1,759,999.31</b>	<b>1.70</b>					
	<b>Pákistán</b>								
900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	986,540.07	0.96					
750,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	769,745.27	0.74					
			<b>1,756,285.34</b>	<b>1.70</b>					
	<b>El Salvador</b>								
600,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	600,003.58	0.58					
1,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	1,042,310.94	1.01					
			<b>1,642,314.52</b>	<b>1.59</b>					
	<b>Jižní Afrika</b>								
900,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	953,062.68	0.92					
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	662,208.88	0.64					
			<b>1,615,271.56</b>	<b>1.56</b>					
	<b>Indonésie</b>								
400,000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	440,542.22	0.43					
200,000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	201,968.74	0.19					
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	971,531.97	0.94					
			<b>1,614,042.93</b>	<b>1.56</b>					
	<b>Nizozemsko</b>								
200,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	203,546.43	0.20					
215,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	225,504.81	0.22					
595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	642,334.00	0.61					
500,000	VEON HOLDINGS BV 4.000% 09/04/2025	USD	518,600.04	0.50					
			<b>1,589,985.28</b>	<b>1.53</b>					
	<b>Bermudy</b>								
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	632,973.24	0.61					
600,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	660,028.29	0.64					
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	206,786.35	0.20					
			<b>1,499,787.88</b>	<b>1.45</b>					
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>								
660,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	714,523.44	0.69					
750,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	766,876.52	0.73					
			<b>1,481,399.96</b>	<b>1.42</b>					
	<b>Omán</b>								
200,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	204,731.79	0.20					
735,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	766,178.61	0.74					
400,000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	414,004.88	0.40					
			<b>1,384,915.28</b>	<b>1.34</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Trinidad a Tobago</b>					<b>Maroko</b>				
300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	314,189.68	0.30	500,000	OCF SA 5.625% 25/04/2024	USD	543,408.34	0.52
969,375	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 6.000% 08/05/2022	USD	982,494.64	0.95				<b>543,408.34</b>	<b>0.52</b>
			<b>1,296,684.32</b>	<b>1.25</b>	<b>Senegal</b>				
<b>Čína</b>					500,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 30/03/2024	USD	540,357.10	0.52
400,000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 3.875% 25/03/2024	USD	421,395.06	0.41				<b>540,357.10</b>	<b>0.52</b>
600,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	638,943.28	0.61	<b>Gruzie</b>				
			<b>1,060,338.34</b>	<b>1.02</b>	500,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	533,336.60	0.51
<b>Rwanda</b>								<b>533,336.60</b>	<b>0.51</b>
1,000,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	1,043,198.70	1.01	<b>Kuvajt</b>				
			<b>1,043,198.70</b>	<b>1.01</b>	500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	510,737.98	0.49
<b>Bělorusko</b>								<b>510,737.98</b>	<b>0.49</b>
650,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	631,258.60	0.61	<b>Kolumbie</b>				
300,000	REPUBLIC OF BELARUS MINISTRY OF FINANCE 5.875% 24/02/2026	USD	288,058.73	0.28	450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	480,090.15	0.46
			<b>919,317.33</b>	<b>0.89</b>				<b>480,090.15</b>	<b>0.46</b>
<b>Keňa</b>					<b>Rusko</b>				
800,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	878,280.81	0.85	400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	435,957.28	0.42
			<b>878,280.81</b>	<b>0.85</b>				<b>435,957.28</b>	<b>0.42</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Malajsie</b>				
810,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	856,194.48	0.83	400,000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	432,870.46	0.42
			<b>856,194.48</b>	<b>0.83</b>				<b>432,870.46</b>	<b>0.42</b>
<b>Ukrajina</b>					<b>Paraguay</b>				
250,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	269,392.51	0.26	430,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	422,421.40	0.41
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	325,651.81	0.32				<b>422,421.40</b>	<b>0.41</b>
200,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	222,020.38	0.21	<b>Lucembursko</b>				
			<b>817,064.70</b>	<b>0.79</b>	400,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	414,680.05	0.40
<b>Izrael</b>								<b>414,680.05</b>	<b>0.40</b>
800,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	806,231.63	0.78	<b>Peru</b>				
			<b>806,231.63</b>	<b>0.78</b>	400,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	406,492.42	0.39
<b>Namibie</b>								<b>406,492.42</b>	<b>0.39</b>
300,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	314,400.14	0.30	<b>Kostarika</b>				
400,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	405,136.46	0.39	400,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	405,298.11	0.39
			<b>719,536.60</b>	<b>0.69</b>				<b>405,298.11</b>	<b>0.39</b>
<b>Ostrovny Mauricius</b>					<b>Ázerbajdžán</b>				
680,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	691,244.34	0.67	300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	325,208.39	0.31
			<b>691,244.34</b>	<b>0.67</b>				<b>325,208.39</b>	<b>0.31</b>
<b>Irsko</b>					<b>Jordánsko</b>				
600,000	SOVCMBANK 3.400% 26/01/2025	USD	593,920.75	0.57	310,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	319,200.88	0.31
			<b>593,920.75</b>	<b>0.57</b>				<b>319,200.88</b>	<b>0.31</b>
<b>Ghana</b>					<b>Švédsko</b>				
700,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	544,745.59	0.53	300,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	315,716.48	0.30
			<b>544,745.59</b>	<b>0.53</b>				<b>315,716.48</b>	<b>0.30</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Thajsko</b>				
300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	306,158.95	0.30
			<b>306,158.95</b>	<b>0.30</b>
<b>Jižní Korea</b>				
200,000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	202,996.56	0.20
			<b>202,996.56</b>	<b>0.20</b>
			<b>97,483,472.26</b>	<b>94.10</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 97,483,472.26 94.10**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	1,000,000.00	109,457.05
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2024	USD	750,000.00	93,346.70
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Koupit	1.000	20/06/2024	USD	700,000.00	76,619.94
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Koupit	1.000	20/12/2025	USD	500,000.00	76,394.98
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	1,000,000.00	(33,510.45)
						<b>322,308.22</b>

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

### Měnové forwardy

38.17	USD	31.64	EUR	19/04/2021	38.17	0.98
7,361.98	EUR	8,882.27	USD	19/04/2021	8,882.27	(227.23)
					<b>8,920.44</b>	<b>(226.25)</b>

**Finanční deriváty celkem 322,081.97**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>97,483,472.26</b>	<b>94.10</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>322,081.97</b>	<b>0.31</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,908,938.93</b>	<b>9.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(4,119,746.24)</b>	<b>(3.98)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>103,594,746.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	589,475,632.37	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	12,285	
	30/09/2020	USD	197,163,900.26		30/09/2020	-	
	30/09/2019	USD	136,783,161.88		30/09/2019	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	31/03/2021	400	
					30/09/2020	735	
					30/09/2019	128	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,852.82	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	5,830	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	4,366	
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	1,523	
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	5,072.43	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	1,274	
	30/09/2020	USD	4,135.23		30/09/2020	1,326	
	30/09/2019	USD	3,710.07		30/09/2019	2,112	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	20,272.03	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	4,026	
	30/09/2020	PLN	16,625.59		30/09/2020	3,220	
	30/09/2019	PLN	15,166.83		30/09/2019	4,100	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	391.89	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	9,837	
	30/09/2020	EUR	320.37		30/09/2020	10,223	
	30/09/2019	EUR	309.43		30/09/2019	20,761	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	372.23	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	2,692	
	30/09/2020	EUR	304.68		30/09/2020	2,903	
	30/09/2019	EUR	295.02		30/09/2019	3,714	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	2,542.74	Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	334	
	30/09/2020	USD	2,076.54		30/09/2020	517	
	30/09/2019	USD	1,869.32		30/09/2019	702	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	304.77	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	3,132	
	30/09/2020	USD	248.59		30/09/2020	2,991	
	30/09/2019	USD	223.22		30/09/2019	4,076	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	62,823.50	Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	25,292	
	30/09/2020	HUF	51,679.17		30/09/2020	10,161	
	30/09/2019	HUF	46,383.85		30/09/2019	14,657	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	2,315.98	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	2,707	
	30/09/2020	USD	1,895.82		30/09/2020	1,096	
	30/09/2019	USD	1,714.81		30/09/2019	659	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	215.35	Distribution P (USD)	31/03/2021	1,417	
	30/09/2020	USD	177.20		30/09/2020	1,423	
	30/09/2019	USD	161.93		30/09/2019	1,923	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	134,779.92	Distribution R (USD)	31/03/2021	3,328	
	30/09/2020	EUR	110,076.97		30/09/2020	3,485	
	30/09/2019	EUR	106,121.89		30/09/2019	3,693	
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	1,610.63	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	USD	1,332.92		Distribution P (USD)	14/12/2020	USD 20.25
	30/09/2019	USD	1,225.09		Distribution R (USD)	14/12/2020	USD 4.15
Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	286.42				
	30/09/2020	USD	237.22				
	30/09/2019	USD	218.66				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.26%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.28%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.35%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	0.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.35%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	1.10%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.10%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	2.10%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.16%
Distribution P (USD)	31/03/2021	0.60%
Distribution R (USD)	31/03/2021	0.35%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2021 44.75%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>586,109,791.54</b>
Akcie		586,109,791.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>726,341.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>9,214,862.89</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>596,050,996.19</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(5,140,470.65)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,434,893.17)</b>
Měnové forwardy		(1,434,893.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,575,363.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>589,475,632.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
119,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	599,251.39	0.10	57,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	192,457.34	0.03
92,000	AK MEDICAL HOLDINGS LTD	HKD	117,152.98	0.02	52,500	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	1,567,650.00	0.27
147,500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	33,442,675.00	5.67	1,189,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	891,621.92	0.16
145,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,364,926.14	0.40	3,400	WEIBO CORP ADR	USD	171,564.00	0.03
5,700	AUTOHOME INC ADR	USD	531,639.00	0.09	288,551	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3,613,173.90	0.61
23,200	BAIDU INC ADR	USD	5,047,160.00	0.86	626,162	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1,029,314.02	0.17
9,100	BAOZUN INC ADR	USD	347,074.00	0.06	212,671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	472,149.34	0.08
5,100	BEIGENE LTD ADR	USD	1,775,208.00	0.30	57,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	590,202.52	0.10
664,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	298,927.90	0.06	174,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	HKD	123,319.33	0.02
72,400	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	499,870.33	0.08	81,500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	574,471.51	0.10
148,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	158,956.58	0.03	173,500	3S BIO INC	HKD	153,315.67	0.03
33,600	CHINA LITERATURE LTD	HKD	332,566.29	0.06	3,700	51JOB INC ADR	USD	231,620.00	0.04
49,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	96,935.47	0.02	<b>144,419,845.93 24.50</b>				
119,796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	555,492.13	0.09	<b>Tchaj-wan</b>				
463,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	2,650,155.32	0.45	18,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	174,114.18	0.03
404,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1,956,485.67	0.33	422,000	ACER INC	TWD	465,142.12	0.08
558,000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	437,101.02	0.07	144,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	1,792,679.42	0.30
634,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	614,880.80	0.10	1,000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	52,220.24	0.01
659,219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	846,234.22	0.14	114,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,488,276.73	0.25
91,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	922,354.64	0.16	2,246,000	AU OPTRONICS CORP	TWD	1,656,969.12	0.27
616,000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	350,213.84	0.06	81,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	600,410.05	0.10
139,500	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2,237,540.92	0.38	301,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	505,833.60	0.09
652,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	1,658,838.89	0.28	97,000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	345,056.60	0.06
240,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	422,306.40	0.07	1,963,000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	1,451,627.94	0.24
120,000	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	820,379.58	0.14	2,347,000	CHINA STEEL CORP	TWD	2,130,420.92	0.35
101,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	402,729.45	0.07	15,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	58,616.34	0.01
118,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	565,377.62	0.10	286,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	267,626.96	0.05
17,900	IQIYI INC ADR	USD	297,498.00	0.05	867,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	671,527.70	0.11
70,700	JD.COM INC ADR	USD	5,962,131.00	1.01	348,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3,512,564.40	0.60
246,531	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	530,198.06	0.09	3,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	50,467.88	0.01
492,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	243,011.40	0.04	891,373	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	815,365.90	0.14
375,500	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	812,393.16	0.14	42,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	290,316.48	0.05
233,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	722,276.17	0.12	241,930	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	188,232.78	0.03
89,000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	590,704.17	0.10	360,000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	716,643.89	0.12
156,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	266,874.18	0.05	17,736	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	250,192.41	0.04
327,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	300,735.10	0.05	1,425,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6,192,829.36	1.05
277,500	LI NING CO LTD	HKD	1,802,539.09	0.31	359,000	INVENTEC CORP	TWD	339,711.91	0.06
222,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	374,071.48	0.06	4,000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	450,005.26	0.08
196,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1,298,355.51	0.22	369,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	812,154.35	0.14
293,800	MEITUAN DIANPING - B	HKD	11,269,113.57	1.91	146,000	MEDIATEK INC	TWD	4,958,258.86	0.84
33,200	NETEASE INC ADR	USD	3,428,232.00	0.58	685,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	765,832.54	0.13
7,500	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	333,000.00	0.06	133,000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	811,060.88	0.14
31,300	PINDUODUO INC ADR	USD	4,190,444.00	0.71	27,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	334,980.55	0.06
25,200	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	316,035.22	0.05	259,000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	834,195.49	0.14
278,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	341,490.39	0.06	15,000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	209,231.42	0.04
106,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	333,361.20	0.06	74,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,491,255.74	0.25
9,000	SILERGY CORP	TWD	727,052.89	0.12	330,000	PEGATRON CORP	TWD	857,007.68	0.15
136,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	136,097.09	0.02	91,000	POU CHEN CORP	TWD	105,246.56	0.02
260,000	SSY GROUP LTD	HKD	151,496.25	0.03	161,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	595,293.17	0.10
102,100	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2,327,125.39	0.39	67,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	638,699.05	0.11
46,500	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	2,504,025.00	0.42	23,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	398,205.59	0.07
436,100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	34,217,340.13	5.80	185,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	353,362.77	0.06
340,000	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	767,076.77	0.13	1,929,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	39,684,680.90	6.72
345,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	513,875.58	0.09	120,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	384,817.58	0.07
					659,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,686,012.69	0.29
					1,431,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	2,517,653.24	0.43
					130,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	492,061.82	0.08
					32,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	438,509.80	0.07
					561,000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	580,012.62	0.10

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
633,000	WISTRON CORP	TWD	743,192.09	0.13	392,200	HAIER SMART HOME CO LTD - A	HKD	1,568,910.98	0.27
5,000	WIWYNN CORP	TWD	147,723.69	0.03	153,200	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	141,683.08	0.02
37,000	YAGEO CORP	TWD	717,099.50	0.12	47,500	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	264,387.61	0.04
419,880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	331,100.83	0.06	18,053	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC - A	CNH	116,360.02	0.02
			<b>85,354,501.60</b>	<b>14.48</b>	188,000	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	288,246.76	0.05
	<b>Čína</b>				76,700	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	322,291.50	0.05
2,393,400	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1,240,254.83	0.21	24,900	IFLYTEK CO LTD - A	CNH	183,414.16	0.03
2,862,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,144,880.99	0.19	1,261,100	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1,064,819.55	0.18
66,483	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD - A	CNH	600,365.44	0.10	5,616,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4,030,803.47	0.68
2,178,000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	896,474.99	0.15	208,500	INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	CNH	765,525.36	0.13
1,151,200	BANK OF CHINA LTD - A	CNH	587,776.63	0.10	219,100	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	1,336,733.07	0.23
8,617,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,280,787.71	0.57	314,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	390,962.70	0.07
1,752,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	1,115,500.13	0.19	92,900	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	1,303,901.88	0.22
110,200	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	653,017.13	0.11	97,400	KINGFA SCI & TECH CO LTD - A	CNH	322,281.59	0.05
302,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	235,013.41	0.04	54,300	LENS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	216,249.92	0.04
37,900	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	295,519.72	0.05	8,400	LIAONING CHENG DA CO LTD - A	CNH	26,104.37	0.00
25,800	BEIJING SHUIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	116,118.09	0.02	66,400	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	890,568.80	0.15
3,100	BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD - A	CNH	15,431.02	0.00	9,000	MACCURA BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	55,732.18	0.01
356,500	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	340,677.77	0.06	100	MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD - A	CNH	235.02	0.00
33,500	BYD CO LTD - A	HKD	710,551.87	0.12	60,000	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	232,299.39	0.04
60,700	BYD CO LTD - H	CNH	1,521,940.65	0.26	64,000	NEW HOPE LIUHE CO LTD - A	CNH	195,086.26	0.03
7,300	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC - A	CNH	503,708.01	0.09	40,000	NINESTAR CORP - A	CNH	151,557.64	0.03
380,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	193,068.32	0.03	671,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	217,497.06	0.04
326,700	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - A	CNH	365,976.50	0.06	36,909	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	697,403.94	0.12
8,372,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7,042,669.26	1.19	854,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	740,368.77	0.13
854,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	372,381.33	0.06	119,200	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	399,864.66	0.07
91,000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	56,184.04	0.01	62,900	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	754,470.22	0.13
897,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1,852,969.66	0.31	558,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	6,642,643.53	1.13
210,300	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	1,637,860.45	0.28	66,800	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD - A	CNH	144,876.55	0.02
388,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	2,961,984.45	0.50	51,800	POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	HKD	359,793.94	0.06
10,500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	6,091.11	0.00	518,392	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	463,781.17	0.08
822,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	497,992.78	0.08	1,400,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	1,046,247.64	0.18
526,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	759,117.37	0.13	222,800	QINGDAO HAIER CO LTD - A	CNH	1,058,785.59	0.18
359,200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	1,416,110.46	0.24	138,600	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	415,512.71	0.07
3,650,000	CHINA TOWER CORP LTD - H	HKD	539,909.58	0.09	115,700	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	602,200.05	0.10
55,100	CHINA VANKE CO LTD - A	CNH	251,935.62	0.04	28,600	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	212,717.19	0.04
213,000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	834,251.94	0.14	16,600	SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO LTD - A	CNH	100,441.99	0.02
76,300	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	CNH	165,015.09	0.03	248,000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	489,336.22	0.08
8,100	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	212,944.13	0.04	54,500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - H	HKD	232,386.21	0.04
118,300	CITIC SECURITIES CO LTD - A	CNH	430,742.39	0.07	59,600	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	525,946.47	0.09
243,500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	560,637.73	0.10	24,200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - A	HKD	47,500.72	0.01
20,700	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,016,417.58	0.17	125,096	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD - A	CNH	209,535.61	0.04
283,194	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	286,595.16	0.05	26,500	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	383,695.06	0.07
290,000	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	373,016.74	0.06	5,100	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	310,226.94	0.05
30,900	DONG-E-E-JIAO CO LTD - A	CNH	177,925.07	0.03	264,400	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	410,631.59	0.07
524,000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	486,629.92	0.08	207,200	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	501,579.40	0.09
9,700	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	111,100.87	0.02	22,600	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	247,245.63	0.04
80,400	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	176,087.91	0.03	279,500	SUNING.COM CO LTD - A	CNH	293,080.53	0.05
11,300	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	162,338.90	0.03	5,500	TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	11,735.66	0.00
99,300	GOERTEK INC - A	CNH	410,899.68	0.07	29,700	TONGWEI CO LTD - A	CNH	148,201.24	0.03
8,700	GUANGDONG HAI GROUP CO LTD - A	CNH	103,426.20	0.02	257,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	600,976.27	0.10
7,500	GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD - A	CNH	189,557.55	0.03	25,940	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	78,438.33	0.01
550,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	461,961.94	0.08	89,200	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD - A	CNH	263,064.68	0.04
67,800	GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	137,848.56	0.02	109,800	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	321,976.47	0.05
10,600	GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO - A	CNH	16,349.45	0.00					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
114,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	281,537.60	0.05	1,403	NETMARBLE CORP	KRW	159,917.83	0.03
85,960	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	221,673.35	0.04	13,972	POSCO	KRW	3,950,554.45	0.67
6,400	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI - A	CNH	250,412.73	0.04	17,691	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1,946,127.24	0.33
44,590	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	243,365.22	0.04	13,270	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	2,198,475.81	0.37
11,900	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	143,263.58	0.02	46,103	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	570,304.40	0.10
39,000	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	73,239.91	0.01	5,285	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	887,254.25	0.15
6,100	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD - A	CNH	63,378.19	0.01	71,033	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	487,675.20	0.09
143,600	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	CNH	148,826.43	0.03	14,931	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1,030,361.03	0.17
18,230	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	99,218.63	0.02	6,744	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	3,932,882.70	0.67
45,600	YOUNGOR GROUP CO LTD - A	CNH	56,433.58	0.01	8,944	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1,529,192.84	0.26
91,000	YTO EXPRESS GROUP CO LTD - A	CNH	154,921.36	0.03	7,499	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	261,396.55	0.04
21,485	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	394,616.43	0.07	51,147	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,692,471.97	0.30
15,000	ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	656,038.53	0.11	65,167	SK HYNIX INC	KRW	7,629,447.76	1.30
25,700	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	280,258.95	0.05	10,925	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2,114,049.04	0.36
14,600	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	88,075.68	0.01	4,475	SK TELECOM CO LTD	KRW	1,087,364.70	0.18
219,800	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	313,820.27	0.05	27,336	S-OIL CORP	KRW	1,961,284.03	0.33
70,800	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	150,206.67	0.03	15,658	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	139,735.63	0.02
			<b>73,945,620.59</b>	<b>12.54</b>				<b>72,168,460.51</b>	<b>12.24</b>
	<b>Jižní Korea</b>					<b>Indie</b>			
4,024	AMOREPACIFIC CORP	KRW	919,111.11	0.16	5,498	AMBUJA CEMENTS LTD	INR	23,236.15	0.00
7,161	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	410,646.26	0.07	602	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	23,812.40	0.00
2,812	BGF RETAIL CO LTD	KRW	392,574.33	0.07	43,901	ASIAN PAINTS LTD	INR	1,523,576.58	0.26
5,602	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	673,180.47	0.11	16,811	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	657,379.62	0.11
9,980	CELLTRION INC	KRW	2,861,506.52	0.49	126,394	AXIS BANK LTD	INR	1,205,703.38	0.20
1,037	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	376,591.12	0.06	11,891	BAJAJ AUTO LTD	INR	596,975.32	0.10
2,168	CJ CORP	KRW	180,068.04	0.03	10,150	BAJAJ FINANCE LTD	INR	714,926.78	0.12
6,697	CJ ENM CO LTD	KRW	842,043.83	0.14	39,743	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	415,836.90	0.07
11,545	COWAY CO LTD	KRW	668,166.56	0.11	174,171	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	1,019,459.12	0.17
4,822	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	201,529.14	0.03	185,057	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1,309,329.45	0.22
9,110	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	338,883.15	0.06	23,219	BHARTI INFRAELECT LTD	INR	77,805.54	0.01
1,538	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	133,449.61	0.02	12,622	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	623,040.10	0.11
7,242	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	275,154.41	0.05	6,116	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	130,381.81	0.02
32,613	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,233,343.41	0.21	39,114	DABUR INDIA LTD	INR	288,993.29	0.05
19,670	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	852,497.02	0.14	11,847	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	587,021.07	0.10
50,109	HANON SYSTEMS	KRW	781,465.74	0.13	181,558	DLF LTD	INR	712,810.16	0.12
8,982	HLB INC	KRW	311,106.16	0.05	15,089	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	931,998.76	0.16
1,854	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	493,089.46	0.08	14,583	EICHER MOTORS LTD	INR	519,224.71	0.09
4,418	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	731,941.68	0.12	246,001	GAIL INDIA LTD	INR	455,907.89	0.08
2,184	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	562,523.53	0.10	34,142	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	340,725.38	0.06
11,315	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	2,919,354.98	0.50	184,528	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2,480,059.35	0.42
19,863	HYUNDAI STEEL CO	KRW	843,310.93	0.14	59,161	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	563,339.84	0.10
30,672	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	248,248.75	0.04	14,219	HERO MOTOCORP LTD	INR	566,630.47	0.10
5,783	KAKAO CORP	KRW	2,544,673.29	0.43	249,648	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	1,116,034.25	0.19
41,950	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,083,136.74	0.35	170,831	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	547,911.57	0.09
2,547	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	192,642.54	0.03	110,480	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	3,674,166.90	0.62
9,262	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	1,092,535.45	0.19	123,109	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	4,206,303.09	0.71
3,521	KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	84,622.22	0.01	408,403	ICICI BANK LTD	INR	3,251,527.74	0.54
5,673	LG CHEM LTD	KRW	4,035,135.85	0.68	13,693	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	266,036.23	0.05
68,398	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1,374,910.09	0.24	6,614	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	40,309.77	0.01
20,019	LG ELECTRONICS INC	KRW	2,653,280.32	0.45	889,854	INDIAN OIL CORP LTD	INR	1,116,672.37	0.18
1,512	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	2,097,495.03	0.36	335,544	INFOSYS LTD	INR	6,278,449.25	1.07
303	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	183,392.98	0.03	109,715	JSW STEEL LTD	INR	702,959.32	0.12
5,024	LG INNOTEK CO LTD	KRW	912,243.87	0.15	65,396	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	1,567,956.62	0.27
7,513	LG UPLUS CORP	KRW	81,320.30	0.01	11,767	LUPIN LTD	INR	164,232.24	0.03
5,654	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	629,471.17	0.11	70,232	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	763,905.53	0.13
13,455	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	117,222.27	0.02	16,605	MARICO LTD	INR	93,411.11	0.02
11,649	NAVER CORP	KRW	3,880,426.77	0.66	4,430	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	73,066.11	0.01
1,786	NCSOFT CORP	KRW	1,377,669.98	0.23	5,968	NESTLE INDIA LTD	INR	1,395,808.59	0.24
					149	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	61,445.34	0.01
					11,159	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	266,483.58	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
269,950	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	796,221.20	0.14					
7,357	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	109,982.06	0.02					
262,146	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	7,182,023.25	1.22					
20,708	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	249,483.06	0.04					
992	SHREE CEMENT LTD	INR	399,031.92	0.07					
95,836	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	783,583.95	0.13					
250,596	TATA MOTORS LTD	INR	1,034,413.81	0.18					
75,129	TATA STEEL LTD	INR	834,227.20	0.14					
67,987	TECH MAHINDRA LTD	INR	921,929.34	0.16					
33,058	TITAN CO LTD	INR	704,464.17	0.12					
10,795	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	994,835.72	0.17					
68,401	UPL LTD	INR	600,477.77	0.10					
344,595	WIPRO LTD	INR	1,951,945.01	0.33					
			<b>57,917,472.14</b>	<b>9.83</b>					
	<b>Brazílie</b>								
130,600	ALPARGATAS SA - PREF	BRL	852,614.57	0.14					
57,300	ATACADAO SA	BRL	235,779.90	0.04					
339,900	BANCO BRADESCO SA	BRL	1,416,099.42	0.24					
213,400	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	1,012,354.78	0.17					
29,400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	505,629.98	0.09					
78,900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	425,749.60	0.07					
67,400	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	472,982.46	0.08					
52,800	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	226,900.58	0.04					
37,592	B2W CIA DIGITAL	BRL	404,698.56	0.07					
270,300	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	2,616,300.90	0.44					
119,600	CCR SA	BRL	273,831.65	0.05					
38,500	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	226,374.27	0.04					
133,706	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	308,734.57	0.05					
103,400	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	272,654.97	0.05					
44,700	HYPERA SA	BRL	253,719.83	0.04					
584,800	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	2,898,609.96	0.50					
127,000	KLABIN SA	BRL	621,834.13	0.11					
83,300	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	881,713.45	0.15					
154,483	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	612,128.28	0.10					
109,000	LOJAS RENNER SA	BRL	822,667.02	0.14					
467,700	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1,677,520.47	0.28					
74,700	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	637,259.97	0.11					
128,700	RAIA DROGASIL SA	BRL	571,543.86	0.10					
119,400	RUMO SA	BRL	428,468.90	0.07					
32,644	SUL AMERICA SA	BRL	197,668.88	0.03					
91,500	SUZANO SA	BRL	1,111,523.13	0.19					
23,800	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	186,545.10	0.03					
106,000	TOTVS SA	BRL	543,430.80	0.09					
335,900	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	1,262,526.85	0.21					
179,800	VIA VAREJO S/A	BRL	384,580.19	0.07					
148,300	WEG SA	BRL	1,959,462.70	0.33					
			<b>24,301,909.73</b>	<b>4.12</b>					
	<b>Rusko</b>								
1,713,510	ALROSA PJSC	USD	2,399,452.04	0.41					
5,588,000	INTER RAO UES PJSC	USD	379,592.84	0.06					
48,432	MAGNIT PJSC	USD	725,995.68	0.12					
263,440	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	606,284.77	0.10					
1,254,860	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	4,009,902.62	0.68					
1,482,470	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	5,697,946.09	0.97					
220,571	SEVERSTAL PAO	USD	4,495,026.33	0.76					
1,837,770,000	VTB BANK PJSC	USD	1,036,502.28	0.18					
			<b>19,350,702.65</b>	<b>3.28</b>					
	<b>Jižní Afrika</b>								
22,036	ABSA GROUP LTD	ZAR	188,166.88	0.03					
32,118	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	313,996.75	0.05					
70,039	BID CORP LTD	ZAR	1,356,597.27	0.23					
31,254	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	360,644.65	0.06					
10,540	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1,013,467.44	0.17					
19,262	CLICKS GROUP LTD	ZAR	313,592.47	0.05					
74,158	DISCOVERY LTD	ZAR	665,833.75	0.11					
595,499	FIRSTRAND LTD	ZAR	2,081,751.18	0.35					
847,667	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	757,755.31	0.13					
184,496	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	3,420,102.60	0.58					
40,274	MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	351,702.86	0.06					
18,834	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	178,566.66	0.03					
96,185	NORTHAM PLATINUM LTD	ZAR	1,676,532.32	0.28					
941,200	OLD MUTUAL LTD	ZAR	805,035.54	0.15					
299,774	SANLAM LTD	ZAR	1,208,536.10	0.21					
282,337	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	2,398,275.11	0.41					
107,706	VODACOM GROUP LTD	ZAR	920,948.76	0.16					
			<b>18,011,505.65</b>	<b>3.06</b>					
	<b>Malajsie</b>								
3,204,700	DIALOG GROUP BHD	MYR	2,403,621.61	0.42					
26,700	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	193,174.97	0.03					
137,200	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	276,286.02	0.05					
122,600	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	264,034.25	0.04					
11,300	HONG LEONG BANK BHD	MYR	50,961.05	0.01					
201,200	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	258,141.57	0.04					
220,100	IOI CORP BHD	MYR	222,409.02	0.04					
109,365	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	605,048.38	0.10					
41,008	MALAYAN BANKING BHD	MYR	81,590.74	0.01					
367,900	MISC BHD	MYR	605,107.44	0.10					
8,700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	283,250.93	0.05					
590,000	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	1,138,309.42	0.19					
398,400	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	1,925,463.89	0.33					
539,400	PETRONAS GAS BHD	MYR	2,081,369.83	0.35					
1,089,500	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,103,557.22	0.19					
103,244	SUPERMAX CORP BHD	MYR	94,865.46	0.02					
			<b>11,587,191.80</b>	<b>1.97</b>					
	<b>Thajsko</b>								
81,000	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	449,712.00	0.08					
927,600	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2,048,140.80	0.35					
224,300	BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT PCL	THB	155,753.92	0.03					
928,000	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	641,433.60	0.11					
53,700	BERLI JUCKER PUBLIC COMPANY LIMITED	THB	67,447.20	0.01					
567,600	CENTRAL RETAIL CORP PCL	THB	676,579.20	0.11					
685,100	CP ALL PCL	THB	1,518,181.60	0.26					
34,900	DELTA ELECTRONICS THAI	THB	323,872.00	0.05					
297,500	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	590,240.00	0.10					
1,341,400	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	635,287.04	0.11					
304,800	INDORAMA VENTURES PCL	THB	434,035.20	0.07					
145,100	INTOUCH HOLDINGS PCL	THB	269,305.60	0.05					
84,700	KASIKORN BANK PCL	THB	393,008.00	0.07					
80,500	KRUNGTHAI CARD PCL	THB	203,504.00	0.03					
2,529,300	LAND & HOUSES PCL	THB	692,016.48	0.12					
670,558	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	697,380.32	0.12					
118,700	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	1,515,561.60	0.26					
39,800	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	142,006.40	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
42,000	THAI UNION GROUP PCL	THB	19,756.80	0.00					
			<b>11,473,221.76</b>	<b>1.95</b>					
	<b>Mexiko</b>								
2,946,100	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	2,005,775.67	0.35					
64,400	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	316,326.58	0.05					
2,809,600	CEMEX SAB DE CV	MXN	1,973,263.21	0.34					
108,000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	126,313.63	0.02					
53,600	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	403,431.00	0.07					
29,995	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	354,770.90	0.06					
60,100	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	626,716.65	0.11					
21,190	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	375,942.43	0.06					
169,300	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	953,633.83	0.16					
49,200	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	84,138.12	0.01					
275,600	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	734,107.18	0.12					
908,200	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,865,243.27	0.49					
			<b>10,819,662.47</b>	<b>1.84</b>					
	<b>Polsko</b>								
2,835	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	50,736.87	0.01					
3,924	CD PROJEKT SA	PLN	189,437.91	0.03					
54,152	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	2,610,164.83	0.44					
220	LPP SA	PLN	452,990.37	0.08					
109,987	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	1,768,822.86	0.30					
1,505,503	POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	2,294,499.50	0.39					
			<b>7,366,652.34</b>	<b>1.25</b>					
	<b>Hongkong</b>								
569,500	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,479,705.96	0.25					
463,500	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	289,149.07	0.05					
6,200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	12,632.15	0.00					
70,000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	43,668.68	0.01					
1,032,880	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1,248,843.58	0.21					
214,000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	299,483.56	0.05					
1,318,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,874,998.23	0.32					
1,064,000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	369,518.10	0.06					
66,500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	199,300.27	0.03					
259,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	686,273.63	0.12					
			<b>6,503,573.23</b>	<b>1.10</b>					
	<b>Indonésie</b>								
2,772,400	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	1,006,844.06	0.17					
979,900	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	2,096,412.56	0.36					
336,200	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	142,349.74	0.02					
3,129,600	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	948,037.18	0.16					
6,763,000	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	446,986.57	0.09					
319,100	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	202,114.97	0.03					
973,000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	105,171.08	0.02					
3,087,500	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	726,970.74	0.12					
321,700	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	145,623.24	0.02					
			<b>5,820,510.14</b>	<b>0.99</b>					
	<b>Chile</b>								
320,531	EMPRESAS COPEC SA	CLP	3,970,051.28	0.67					
6,298,330	ENEL AMERICAS SA	CLP	1,052,936.29	0.18					
19,750	SACI FALABELLA	CLP	89,952.67	0.02					
			<b>5,112,940.24</b>	<b>0.87</b>					
	<b>Spojené arabské emiráty</b>								
206,795	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	348,491.36	0.06					
696,746	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	713,220.25	0.12					
1,357,755	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1,308,537.01	0.22					
257,416	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	1,516,540.91	0.26					
284,846	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	1,132,203.04	0.19					
			<b>5,018,992.57</b>	<b>0.85</b>					
	<b>Bermudy</b>								
434,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	1,228,125.46	0.21					
698,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	655,403.28	0.11					
300,800	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	1,232,303.25	0.21					
150,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	831,570.08	0.14					
2,008,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	371,925.99	0.06					
31,000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	45,376.84	0.01					
101,392	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	169,802.86	0.03					
			<b>4,534,507.76</b>	<b>0.77</b>					
	<b>Kuvajt</b>								
1,069,937	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	2,569,972.74	0.43					
961,655	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	KWD	1,924,900.83	0.33					
			<b>4,494,873.57</b>	<b>0.76</b>					
	<b>Filipíny</b>								
30,870	AYALA CORP	PHP	470,642.29	0.08					
1,366,990	AYALA LAND INC	PHP	967,419.14	0.17					
234,240	BDO UNIBANK INC	PHP	492,247.85	0.08					
136,140	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	339,385.84	0.06					
403,700	MEGAWORLD CORP	PHP	29,775.86	0.01					
586,830	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	475,146.41	0.08					
37,785	SM INVESTMENTS CORP	PHP	747,331.44	0.13					
356,800	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	257,285.60	0.04					
74,850	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	205,100.18	0.03					
			<b>3,984,334.61</b>	<b>0.68</b>					
	<b>Katar</b>								
969,977	OOREDOO QPSC	QAR	1,883,476.35	0.32					
318,117	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	1,571,800.28	0.27					
			<b>3,455,276.63</b>	<b>0.59</b>					
	<b>Turecko</b>								
58,870	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	502,186.62	0.09					
504,959	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	931,058.67	0.15					
36,892	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	861,649.13	0.15					
189,865	KOC HOLDING AS	TRY	445,283.75	0.08					
49,666	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	76,513.09	0.01					
103,114	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	186,511.59	0.03					
			<b>3,003,202.85</b>	<b>0.51</b>					
	<b>Kolumbie</b>								
7,363	BANCOLOMBIA SA	COP	57,601.70	0.01					
85,026	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	675,118.01	0.11					
211,029	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	1,292,014.29	0.22					
			<b>2,024,734.00</b>	<b>0.34</b>					
	<b>Lucembursko</b>								
5,800	GLOBANT SA	USD	1,204,138.00	0.20					
			<b>1,204,138.00</b>	<b>0.20</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
28,247	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	910,683.28	0.15
			<b>910,683.28</b>	<b>0.15</b>
<b>Řecko</b>				
55,168	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	886,996.84	0.15
			<b>886,996.84</b>	<b>0.15</b>
<b>Egypt</b>				
197,860	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	730,133.93	0.12
			<b>730,133.93</b>	<b>0.12</b>
<b>Maďarsko</b>				
14,365	OTP BANK NYRT	HUF	615,213.51	0.11
811	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	23,957.81	0.00
			<b>639,171.32</b>	<b>0.11</b>
<b>Singapur</b>				
63,900	BOC AVIATION LTD	HKD	618,908.09	0.10
			<b>618,908.09</b>	<b>0.10</b>
<b>Ostrov Man</b>				
68,339	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	431,427.18	0.07
			<b>431,427.18</b>	<b>0.07</b>
<b>Česká republika</b>				
603	KOMERCNI BANKA AS	CZK	18,640.13	0.01
			<b>18,640.13</b>	<b>0.01</b>
			<b>586,109,791.54</b>	<b>99.43</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 586,109,791.54 99.43**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,854,968.13	USD	7,140,405.73 PLN	19/04/2021	1,854,968.13	45,324.31
124,576,493.07	PLN	33,052,524.37 USD	19/04/2021	33,052,524.37	(1,480,217.48)
				<b>34,907,492.50</b>	<b>(1,434,893.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,434,893.17)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>586,109,791.54</b>	<b>99.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,434,893.17)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>726,341.76</b>	<b>0.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,074,392.24</b>	<b>0.69</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>589,475,632.37</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	217,432,251.06	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	7,653.04
	30/09/2020	EUR	205,342,749.48		30/09/2020	EUR	6,296.11
	30/09/2019	EUR	459,590,128.09		30/09/2019	EUR	5,978.53
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	992.90
					30/09/2020	EUR	843.36
					30/09/2019	EUR	838.01
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	8,543.75	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	916.37
	30/09/2020	EUR	7,058.70		30/09/2020	EUR	781.80
	30/09/2019	EUR	6,760.61		30/09/2019	EUR	783.62
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	89.07	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	270.54
	30/09/2020	USD	73.42		30/09/2020	EUR	229.92
	30/09/2019	USD	65.38		30/09/2019	EUR	228.69
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	199,723.89	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	257.78
	30/09/2020	CZK	164,954.78		30/09/2020	USD	217.56
	30/09/2019	CZK	158,318.95		30/09/2019	USD	204.75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	36,219.56	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	249.43
	30/09/2020	PLN	29,874.25		30/09/2020	USD	211.75
	30/09/2019	PLN	28,423.22		30/09/2019	USD	201.37
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	357.43	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	3,875
	30/09/2020	EUR	295.59			30/09/2020	6,310
	30/09/2019	EUR	283.64			30/09/2019	9,083
Capitalisation N (USD)	31/03/2021	USD	135.00	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	261,423	
	30/09/2020	USD	111.39		30/09/2020	270,854	
	30/09/2019	USD	99.37		30/09/2019	302,595	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	335.86	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1,158	
	30/09/2020	EUR	278.92		30/09/2020	1,158	
	30/09/2019	EUR	269.92		30/09/2019	1,158	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	126.80	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	2,154	
	30/09/2020	USD	105.06		30/09/2020	1,637	
	30/09/2019	USD	94.53		30/09/2019	1,970	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	298.28	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	215,189	
	30/09/2020	EUR	246.79		30/09/2020	252,785	
	30/09/2019	EUR	237.06		30/09/2019	228,506	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,256.49	Capitalisation N (USD)	31/03/2021	2,824	
	30/09/2020	EUR	1,046.13		30/09/2020	2,823	
	30/09/2019	EUR	1,017.46		30/09/2019	2,772	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	70.22	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	20,056	
	30/09/2020	USD	58.33		30/09/2020	20,756	
	30/09/2019	USD	52.75		30/09/2019	21,908	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	1,356.59	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	164,151	
	30/09/2020	CZK	1,129.00		30/09/2020	173,640	
	30/09/2019	CZK	1,100.52		30/09/2019	195,594	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	284.73				
	30/09/2020	USD	237.70				
	30/09/2019	USD	217.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	184	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.68
	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.68
	30/09/2019	184	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.68
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1,289	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.68
	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.68
	30/09/2019	4,166	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.67
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	26,259	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.67
	30/09/2020	26,952	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.67
	30/09/2019	33,779	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.67
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	87,415	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.67
	30/09/2020	106,188	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.67
	30/09/2019	121,726				
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	13,468				
	30/09/2020	680				
	30/09/2019	767				
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	2,648				
	30/09/2020	2,967				
	30/09/2019	43,016				
Distribution N (EUR)	31/03/2021	1,630				
	30/09/2020	1,412				
	30/09/2019	1,328				
Distribution P (EUR)	31/03/2021	4,304				
	30/09/2020	3,672				
	30/09/2019	2,904				
Distribution R (EUR)	31/03/2021	243				
	30/09/2020	330				
	30/09/2019	330				
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	284				
	30/09/2020	263				
	30/09/2019	501				
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	720				
	30/09/2020	859				
	30/09/2019	1,096				
<b>Dividendy</b>						
Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	24.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	22.85			
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.70			
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.68			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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



## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.88%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation N (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.90%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.15%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.42%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.90%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.15%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	3.40%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	141.56%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>216,111,428.96</b>
Akcie		216,111,428.96
<b>Hotovost v bance</b>		<b>750,250.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,256,655.38</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>218,118,335.30</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(325,795.73)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(360,288.51)</b>
Měnové forwardy		(360,288.51)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(686,084.24)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>217,432,251.06</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
59,868	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11,549,282.43	5.31					
214,500	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2,976,652.50	1.37					
25,200	BILIBILI INC ADR	USD	2,295,509.23	1.06					
307,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	561,767.02	0.26					
164,400	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	648,617.51	0.30					
318,500	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	1,551,140.14	0.71					
2,147,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	2,345,007.16	1.07					
79,800	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	688,193.71	0.32					
26,800	DOUYU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD ADR	USD	237,375.99	0.11					
125,800	HAIJILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	731,754.66	0.34					
129,400	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	439,013.18	0.20					
314,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	1,280,081.18	0.59					
109,200	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	942,336.31	0.43					
80,500	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	982,318.53	0.45					
22,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	58,025.82	0.03					
15,200	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD ADR	USD	508,520.38	0.23					
9,000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	265,942.57	0.12					
397,000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	310,654.85	0.14					
92,416	MEITUAN DIANPING - B	HKD	3,016,035.12	1.39					
49,000	NETEASE INC ADR	USD	4,305,062.54	1.98					
68,700	NIO INC ADR	USD	2,278,504.21	1.05					
600	PINDUODUO INC ADR	USD	68,346.81	0.03					
133,500	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2,588,967.34	1.19					
2,700	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	123,708.84	0.06					
181,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12,136,830.92	5.58					
219,400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	342,883.37	0.16					
103,000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	3,473,062.20	1.60					
1,068,200	XIAOMI CORP - B	HKD	3,010,311.20	1.38					
93,800	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	2,326,444.31	1.07					
			<b>62,042,350.03</b>	<b>28.53</b>					
<b>Tchaj-wan</b>									
143,600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,181,863.55	0.54					
109,783	ADVANTECH CO LTD	TWD	1,158,889.89	0.53					
271,900	ASIA CEMENT CORP	TWD	387,561.76	0.18					
160,680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	123,379.46	0.06					
1,977,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,302,875.03	0.61					
14,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	200,388.64	0.09					
31,800	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	184,912.19	0.09					
63,000	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	181,852.69	0.08					
199,650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	258,977.71	0.12					
7,000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	122,738.04	0.06					
316,000	INVENTEC CORP	TWD	254,422.00	0.12					
165,800	MEDIATEK INC	TWD	4,790,845.02	2.20					
965,500	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	918,431.52	0.42					
165,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	2,829,147.61	1.30					
41,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	597,244.62	0.27					
223,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	653,010.51	0.30					
778,247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	13,622,580.25	6.27					
30,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	96,615.95	0.04					
22,000	WIWYNN CORP	TWD	553,036.85	0.25					
			<b>29,418,773.29</b>	<b>13.53</b>					
					<b>Jižní Korea</b>				
					6,300	AMOREPACIFIC CORP	KRW	1,224,339.48	0.56
					14,496	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	1,482,135.28	0.68
					1,462	DL E&C CO LTD	KRW	132,444.88	0.06
					2,038	DL HOLDINGS CO LTD	KRW	134,064.25	0.06
					9,300	HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	607,580.02	0.28
					21,900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	725,255.09	0.33
					7,700	KMW CO LTD	KRW	374,537.89	0.17
					2,519	KOREA ZINC CO LTD	KRW	773,608.06	0.36
					2,141	LG CHEM LTD	KRW	1,295,726.39	0.60
					76,400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	264,786.01	0.12
					5,483	NAVER CORP	KRW	1,554,033.41	0.71
					6,300	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	620,458.30	0.29
					16,600	POSCO	KRW	3,993,547.20	1.84
					174,366	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10,670,553.94	4.92
					38,732	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	407,660.58	0.19
					118,969	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3,349,549.41	1.54
					3,200	SK INNOVATION CO LTD	KRW	526,859.54	0.24
					1,500	S-1 CORP	KRW	92,132.76	0.04
					13,470	YUHAN CORP	KRW	637,982.70	0.29
			<b>28,867,255.19</b>	<b>13.28</b>					
					<b>Indie</b>				
					21,184	ASIAN PAINTS LTD	INR	625,531.39	0.29
					34,500	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	352,103.94	0.16
					37,200	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1,237,704.28	0.57
					19,100	BAJAJ AUTO LTD	INR	815,873.13	0.38
					38,200	BAJAJ FINANCE LTD	INR	2,289,339.20	1.05
					178,700	BANDHAN BANK LTD	INR	704,979.44	0.32
					69,256	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	616,553.89	0.28
					29,700	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,247,370.68	0.57
					40,200	CIPLA LTD/INDIA	INR	380,781.62	0.18
					37,400	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	1,576,769.33	0.73
					87,700	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1,002,883.89	0.46
					15,200	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	516,333.00	0.24
					211,700	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1,715,169.63	0.80
					20,400	IPCA LABORATORIES LTD	INR	453,435.73	0.21
					23,300	JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	791,755.29	0.36
					29,534	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	2,357,479.57	1.08
					3,616	NESTLE INDIA LTD	INR	719,576.11	0.33
					1,500	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	526,314.31	0.24
					37,041	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	780,213.53	0.36
					2,700	SHREE CEMENT LTD	INR	924,083.02	0.42
					12,000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	443,779.10	0.20
					169,400	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	1,259,500.94	0.58
					4,500	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	132,676.56	0.06
					17,415	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	1,365,536.98	0.63
					84,100	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	198,137.18	0.09
			<b>23,033,881.74</b>	<b>10.59</b>					
					<b>Čína</b>				
					4,362,800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,484,934.44	0.68
					7,583,900	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5,428,151.17	2.51
					382,600	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	672,468.73	0.31
					564,300	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1,880,524.24	0.86
					643,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	235,742.22	0.11
					141,500	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	154,859.56	0.07
					4,714,369	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2,878,984.71	1.32
					270,100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	439,263.36	0.20

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
58,500	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	192,709.87	0.09					
2,357,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	650,042.44	0.30					
987,200	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	728,193.22	0.33					
33,000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	334,250.41	0.15					
502,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	1,054,839.86	0.49					
96,400	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	305,954.34	0.14					
64,600	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	78,476.04	0.04					
			<b>16,519,394.61</b>	<b>7.60</b>					
	<b>Rusko</b>								
1,314,160	GAZPROM PJSC	RUB	3,379,523.70	1.55					
35,600	LUKOIL PJSC	RUB	2,454,496.42	1.13					
118,200	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	838,754.36	0.39					
9,500	POLYUS PJSC	RUB	1,496,811.17	0.69					
1,276,100	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	4,173,192.00	1.92					
222,212	TATNEFT PJSC	RUB	1,496,899.10	0.69					
			<b>13,839,676.75</b>	<b>6.37</b>					
	<b>Brazílie</b>								
126,000	ATACADAO SA	BRL	441,137.49	0.20					
65,500	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	958,468.95	0.44					
117,232	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	699,975.07	0.32					
199,071	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	727,881.95	0.33					
99,198	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	816,950.65	0.38					
335,100	CCR SA	BRL	652,797.00	0.30					
58,200	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	367,072.68	0.17					
258,639	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	967,134.56	0.44					
1,059,900	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	1,649,247.37	0.76					
89,700	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	273,743.72	0.13					
26,000	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	BRL	86,559.28	0.04					
15,800	PORTO SEGURO SA	BRL	111,920.93	0.05					
89,094	SUL AMERICA SA	BRL	459,023.21	0.21					
78,900	VALE SA	BRL	1,165,497.43	0.54					
57,800	WEG SA	BRL	649,792.88	0.30					
			<b>10,027,203.17</b>	<b>4.61</b>					
	<b>Jižní Afrika</b>								
33,200	BID CORP LTD	ZAR	547,142.36	0.25					
82,438	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	809,380.22	0.37					
44,811	CLICKS GROUP LTD	ZAR	620,726.29	0.29					
14,300	DISCOVERY LTD	ZAR	109,243.37	0.05					
18,400	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	645,148.13	0.30					
3,000	NASPERS LTD - N	ZAR	610,502.33	0.28					
137,000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	241,795.72	0.11					
33,200	SASOL LTD	ZAR	404,985.97	0.19					
73,900	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	534,105.31	0.25					
36,000	TIGER BRANDS LTD	ZAR	437,170.78	0.20					
99,000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	720,247.93	0.33					
296,200	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH AFRICA	ZAR	843,980.45	0.38					
			<b>6,524,428.86</b>	<b>3.00</b>					
	<b>Indonésie</b>								
1,309,000	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	116,935.02	0.05					
251,900	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	77,836.94	0.04					
6,012,700	KALBE FARMA TBK PT	IDR	552,973.47	0.25					
1,011,600	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	IDR	77,923.72	0.04					
8,897,600	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,782,518.70	0.82					
2,169,600	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	835,623.30	0.38					
			<b>3,443,811.15</b>	<b>1.58</b>					
	<b>Malajsie</b>								
253,900	DIGI.COM BHD	MYR	189,641.62	0.09					
26,000	HONG LEONG BANK BHD	MYR	99,766.45	0.05					
381,000	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	MYR	254,866.15	0.12					
16,100	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	445,994.21	0.21					
55,500	PETRONAS GAS BHD	MYR	182,214.34	0.08					
1,254,300	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,080,986.56	0.49					
775,500	SIME DARBY BHD	MYR	381,911.40	0.18					
447,784	SUPERMAX CORP BHD	MYR	350,076.64	0.16					
263,300	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	331,192.82	0.15					
			<b>3,316,650.19</b>	<b>1.53</b>					
	<b>Bermudy</b>								
252,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	606,743.05	0.28					
846,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	675,888.12	0.31					
3,480,000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	967,374.31	0.44					
2,701,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	425,665.71	0.20					
327,800	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	408,256.21	0.19					
68,500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	97,607.49	0.04					
			<b>3,181,534.89</b>	<b>1.46</b>					
	<b>Thajsko</b>								
95,700	CENTRAL PATTANA PCL	THB	151,778.10	0.07					
21,600	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	170,550.50	0.08					
425,300	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	717,940.27	0.33					
668,900	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	THB	610,108.73	0.28					
1,201,000	LAND & HOUSES PCL	THB	279,582.74	0.13					
793,600	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	696,839.27	0.32					
330,100	PTT PCL	THB	368,494.17	0.17					
			<b>2,995,293.78</b>	<b>1.38</b>					
	<b>Hongkong</b>								
24,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	HKD	160,090.86	0.07					
447,500	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	237,528.85	0.11					
1,660,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1,707,723.40	0.79					
			<b>2,105,343.11</b>	<b>0.97</b>					
	<b>Chile</b>								
657,900	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	173,674.24	0.08					
172,700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	473,099.95	0.22					
4,357,200	ENEL CHILE SA	CLP	289,401.27	0.13					
18,800	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE - B	CLP	857,464.79	0.39					
			<b>1,793,640.25</b>	<b>0.82</b>					
	<b>Lucembursko</b>								
8,000	GLOBANT SA	USD	1,413,154.09	0.65					
			<b>1,413,154.09</b>	<b>0.65</b>					
	<b>Egypt</b>								
396,815	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1,245,901.67	0.57					
			<b>1,245,901.67</b>	<b>0.57</b>					
	<b>Turecko</b>								
69,400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	503,711.44	0.23					
19,500	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	387,511.06	0.18					
34,700	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	321,062.53	0.15					
			<b>1,212,285.03</b>	<b>0.56</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Katar</b>				
341,400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	342,256.25	0.16
148,305	QATAR FUEL QSC	QAR	594,361.26	0.27
57,100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	219,632.45	0.10
			<b>1,156,249.96</b>	<b>0.53</b>
<b>Mexiko</b>				
1,275,200	CONTROLADORA NEMAK SAB DE CV	MXN	135,754.20	0.06
36,000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	362,287.11	0.17
104,700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	343,960.67	0.16
105,700	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	283,730.65	0.13
			<b>1,125,732.63</b>	<b>0.52</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
516,022	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	543,866.38	0.25
100,300	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	502,771.66	0.23
			<b>1,046,638.04</b>	<b>0.48</b>
<b>Maďarsko</b>				
16,880	OTP BANK NYRT	HUF	615,097.45	0.28
			<b>615,097.45</b>	<b>0.28</b>
<b>Česká republika</b>				
155,500	MONETA MONEY BANK AS	CZK	493,527.11	0.23
			<b>493,527.11</b>	<b>0.23</b>
<b>Řecko</b>				
23,322	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	319,044.96	0.15
			<b>319,044.96</b>	<b>0.15</b>
<b>Filipíny</b>				
85,510	JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	265,166.46	0.12
			<b>265,166.46</b>	<b>0.12</b>
<b>Kolumbie</b>				
21,000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	109,394.55	0.05
			<b>109,394.55</b>	<b>0.05</b>
			<b>216,111,428.96</b>	<b>99.39</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 216,111,428.96 99.39

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,112,167.13	EUR	5,047,897.93 PLN	19/04/2021	1,112,167.13	23,973.15
365,856,077.79	CZK	13,994,220.62 EUR	19/04/2021	13,994,220.62	8,638.07
984,334.40	EUR	25,760,248.88 CZK	19/04/2021	984,334.40	(1,619.22)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
80,823,749.29	PLN	19/04/2021	17,814,754.39	(391,280.51)
			<b>33,905,476.54</b>	<b>(360,288.51)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(360,288.51)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>216,111,428.96</b>	<b>99.39</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(360,288.51)</b>	<b>(0.17)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>750,250.96</b>	<b>0.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>930,859.65</b>	<b>0.43</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>217,432,251.06</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

Čistá aktiva	31/03/2021	USD	127,668,923.10
	30/09/2020	USD	97,344,259.64
	30/09/2019	USD	89,201,433.96
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	993.33
	30/09/2020	USD	667.54
	30/09/2019	USD	1,188.33
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	156.75
	30/09/2020	EUR	106.10
	30/09/2019	EUR	205.18
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	850.91
	30/09/2020	USD	574.66
	30/09/2019	USD	1,033.15
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	184.98
	30/09/2020	EUR	124.74
	30/09/2019	EUR	239.44
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	174.27
	30/09/2020	USD	117.25
	30/09/2019	USD	209.22
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	543.41
	30/09/2020	EUR	368.73
	30/09/2019	EUR	716.61
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	43,079.38
	30/09/2020	HUF	29,308.45
	30/09/2019	HUF	52,539.99
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	770.29
	30/09/2020	USD	521.49
	30/09/2019	USD	942.27
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	3,958.37
	30/09/2020	CZK	2,698.68
	30/09/2019	CZK	5,094.71
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	143.85
	30/09/2020	USD	97.87
	30/09/2019	USD	178.63
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	3,145.78
	30/09/2020	USD	2,181.62
	30/09/2019	USD	3,990.10
Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	160.66
	30/09/2020	USD	111.96
	30/09/2019	USD	204.84

### Počet akcií

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	10,565	
	30/09/2020	9,986	
	30/09/2019	8,542	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	23,190	
	30/09/2020	22,945	
	30/09/2019	7,345	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	15,448	
	30/09/2020	17,479	
	30/09/2019	17,225	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1,118	
	30/09/2020	856	
	30/09/2019	296	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	2,787	
	30/09/2020	2,787	
	30/09/2019	3,312	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	15,102	
	30/09/2020	14,921	
	30/09/2019	5,268	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	12,062	
	30/09/2020	6,011	
	30/09/2019	2,948	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	69,845	
	30/09/2020	86,603	
	30/09/2019	32,799	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	57,087	
	30/09/2020	62,185	
	30/09/2019	16,275	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	116,346	
	30/09/2020	123,918	
	30/09/2019	64,512	
Distribution P (USD)	31/03/2021	2,123	
	30/09/2020	2,533	
	30/09/2019	1,944	
Distribution R (USD)	31/03/2021	1,957	
	30/09/2020	2,015	
	30/09/2019	2,601	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	73.95
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	5.00

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.29%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	39.69%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>126,310,438.36</b>
Akcie		126,310,438.36
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,141,255.60</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,730,135.40</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>130,181,829.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,251,301.44)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(261,604.82)</b>
Měnové forwardy		(261,604.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,512,906.26)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>127,668,923.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
2,200	BAKER HUGHES - A	USD	47,542.00	0.04
23,600	CABOT OIL & GAS CORP	USD	443,208.00	0.35
122,707	CHEVRON CORP	USD	12,858,466.53	10.07
24,000	CIMAREX ENERGY CO	USD	1,425,360.00	1.12
116,505	CONOCOPHILLIPS	USD	6,171,269.85	4.83
186,400	DEVON ENERGY CORP	USD	4,072,840.00	3.19
67,697	EOG RESOURCES INC	USD	4,910,063.41	3.85
223,416	EXXON MOBIL CORP	USD	12,473,315.28	9.76
128,700	HALLIBURTON CO	USD	2,761,902.00	2.16
117,300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	6,274,377.00	4.91
69,400	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,847,428.00	1.45
873	PHILLIPS 66	USD	71,184.42	0.06
26,335	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4,182,524.70	3.28
33,600	TARGA RESOURCES CORP	USD	1,066,800.00	0.84
75,489	VALERO ENERGY CORP	USD	5,405,012.40	4.23
222,931	WILLIAMS COS INC/THE	USD	5,281,235.39	4.14
			<b>69,292,528.98</b>	<b>54.28</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,384,987	BP PLC	GBP	9,695,654.18	7.60
55,453	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	1,081,677.20	0.85
321,969	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6,357,290.74	4.98
29,200	TECHNIPFMC PLC	USD	225,424.00	0.18
			<b>17,360,046.12</b>	<b>13.61</b>
<b>Francie</b>				
13,000	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1,038,965.19	0.81
138,343	TOTAL SE	EUR	6,467,197.31	5.07
			<b>7,506,162.50</b>	<b>5.88</b>
<b>Španělsko</b>				
497,500	REPSOL SA	EUR	6,174,556.04	4.84
			<b>6,174,556.04</b>	<b>4.84</b>
<b>Kanada</b>				
74,800	GIBSON ENERGY INC	CAD	1,325,373.75	1.04
156,600	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	4,704,790.55	3.68
			<b>6,030,164.30</b>	<b>4.72</b>
<b>Curacao</b>				
176,303	SCHLUMBERGER NV	USD	4,793,678.57	3.75
			<b>4,793,678.57</b>	<b>3.75</b>
<b>Austrálie</b>				
338,800	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	1,210,240.48	0.95
50,644	SANTOS LTD	AUD	273,868.31	0.21
117,200	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	2,142,369.04	1.68
145,700	WORLEYPARSONS LTD	AUD	1,164,100.48	0.91
			<b>4,790,578.31</b>	<b>3.75</b>
<b>Finsko</b>				
78,800	NESTE OYJ	EUR	4,191,693.32	3.28
			<b>4,191,693.32</b>	<b>3.28</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
81,400	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	2,102,403.62	1.64
14,000	IWATANI CORP	JPY	865,339.37	0.68
			<b>2,967,742.99</b>	<b>2.32</b>
<b>Itálie</b>				
164,900	ENI SPA	EUR	2,033,810.33	1.59
			<b>2,033,810.33</b>	<b>1.59</b>
<b>Portugalsko</b>				
100,307	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	1,169,476.90	0.92
			<b>1,169,476.90</b>	<b>0.92</b>
			<b>126,310,438.36</b>	<b>98.94</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 126,310,438.36 98.94**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,032,478.77	USD	22,782,671.18 CZK	19/04/2021	1,032,478.77	7,333.06
246,863,170.38	CZK	11,376,973.38 USD	19/04/2021	11,376,973.38	(268,937.88)
				<b>12,409,452.15</b>	<b>(261,604.82)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(261,604.82)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>126,310,438.36</b>	<b>98.94</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(261,604.82)</b>	<b>(0.20)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,141,255.60</b>	<b>0.89</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>478,833.96</b>	<b>0.37</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>127,668,923.10</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	25,252,225.63
	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
	30/09/2019	EUR	36,522,556.86
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,350.17
	30/09/2020	EUR	6,409.46
	30/09/2019	EUR	6,402.32
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	6,506.20
	30/09/2020	EUR	6,557.23
	30/09/2019	EUR	6,530.96
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	260,630.18
	30/09/2020	EUR	262,591.57
	30/09/2019	EUR	261,375.56
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	279.68
	30/09/2020	EUR	282.40
	30/09/2019	EUR	282.33
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		101
	30/09/2020		101
	30/09/2019		1,626
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		6
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		92
	30/09/2020		92
	30/09/2019		97
Distribution N (EUR)	31/03/2021		1,706
	30/09/2020		1,796
	30/09/2019		2,135
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.07%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2021		0.45%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		50.44%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>25,090,096.11</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		25,090,096.11
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>4,000.00</b>
Futures		4,000.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>279,842.90</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>17,798.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>161,146.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>25,552,884.09</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(300,658.46)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(300,658.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>25,252,225.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	565,039.91	2.24
								<b>1,913,448.43</b>	<b>7.58</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
200,000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 0.010% 04/10/2030	EUR	199,652.76	0.79					
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	101,495.96	0.40					
200,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	213,257.62	0.84					
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	406,763.21	1.61					
200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	206,922.39	0.82					
100,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	97,173.96	0.38					
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030	EUR	100,111.94	0.40					
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	105,493.35	0.42					
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	211,310.42	0.84					
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	200,986.51	0.80					
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	306,749.95	1.21					
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	224,762.71	0.89					
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	118,450.11	0.47					
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	297,881.17	1.18					
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	100,732.32	0.40					
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	215,315.22	0.85					
100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	186,908.62	0.74					
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	203,513.11	0.81					
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	636,687.90	2.52					
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	227,128.57	0.90					
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	108,627.73	0.43					
300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	322,088.22	1.28					
200,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	210,679.23	0.83					
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	207,144.82	0.82					
			<b>5,209,837.80</b>	<b>20.63</b>					
<b>Španělsko</b>									
100,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 3.750% 14/12/2022	EUR	107,039.22	0.42					
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	782,779.26	3.11					
300,000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	303,652.25	1.20					
300,000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	303,978.95	1.20					
100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	153,848.26	0.61					
100,000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	102,700.83	0.41					
400,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	428,452.19	1.70					
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	281,213.22	1.11					
200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	252,577.17	1.00					
			<b>2,716,241.35</b>	<b>10.76</b>					
<b>Německo</b>									
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	312,896.39	1.24					
218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	221,361.21	0.88					
350,000	DZ HYP AG 0.010% 23/06/2028 EMTN	EUR	354,656.42	1.40					
100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	100,594.82	0.40					
109,000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	108,505.03	0.43					
250,000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 24/06/2030	EUR	250,394.65	0.99					
					<b>Norsko</b>				
200,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	201,514.28	0.80					
200,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	202,525.69	0.80					
233,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	231,688.82	0.92					
480,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	487,370.43	1.93					
150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	151,989.95	0.60					
200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	201,916.13	0.80					
100,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	99,063.24	0.39					
300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	314,853.55	1.25					
			<b>1,890,922.09</b>	<b>7.49</b>					
					<b>Nizozemsko</b>				
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	232,073.86	0.92					
100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	101,455.71	0.40					
100,000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	101,434.65	0.40					
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 02/07/2030 EMTN	EUR	100,216.78	0.40					
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	91,912.92	0.36					
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	215,645.72	0.85					
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	225,148.77	0.90					
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	208,095.39	0.82					
200,000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	215,086.22	0.85					
			<b>1,491,070.02</b>	<b>5.90</b>					
					<b>Kanada</b>				
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	202,980.42	0.80					
200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	203,289.10	0.81					
200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	202,638.85	0.80					
150,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	151,377.80	0.60					
200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	202,631.57	0.80					
300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	304,961.33	1.21					
200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	202,476.98	0.80					
			<b>1,470,356.05</b>	<b>5.82</b>					
					<b>Austrálie</b>				
333,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	355,470.08	1.41					
365,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	367,697.06	1.45					
500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	513,882.97	2.03					
100,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	112,458.67	0.45					
			<b>1,349,508.78</b>	<b>5.34</b>					
					<b>Rakousko</b>				
300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	304,051.83	1.21					
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	101,214.38	0.40					
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	306,930.60	1.22					
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	197,817.77	0.78					
100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	105,794.66	0.42					
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	216,074.68	0.86					
			<b>1,231,883.92</b>	<b>4.89</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
500,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	547,470.02	2.16
200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	203,857.25	0.81
315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	319,705.81	1.27
100,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.010% 13/10/2027 EMTN	EUR	100,595.63	0.40
			<b>1,171,628.71</b>	<b>4.64</b>
<b>Itálie</b>				
100,000	BANCO BPM SPA 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	102,173.70	0.40
100,000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101,022.33	0.40
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	204,277.65	0.81
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	107,349.01	0.43
100,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	105,219.38	0.42
100,000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	99,452.06	0.39
200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	206,454.16	0.82
			<b>925,948.29</b>	<b>3.67</b>
<b>Jižní Korea</b>				
200,000	KEB HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	201,745.47	0.80
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	119,246.95	0.47
100,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 05/02/2025	EUR	100,868.79	0.40
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	201,847.47	0.80
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.100% 18/06/2024	EUR	202,393.33	0.80
			<b>826,102.01</b>	<b>3.27</b>
<b>Švýcarsko</b>				
300,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	298,965.11	1.18
200,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	203,920.96	0.81
300,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	313,605.08	1.24
			<b>816,491.15</b>	<b>3.23</b>
<b>Belgie</b>				
200,000	ARGENTA SPAARBANK NV 0.010% 11/02/2031 EMTN	EUR	199,431.11	0.79
300,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	306,532.55	1.21
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	200,777.41	0.80
			<b>706,741.07</b>	<b>2.80</b>
<b>Singapur</b>				
325,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	327,303.98	1.29
150,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	151,141.75	0.60
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	201,093.93	0.80
			<b>679,539.66</b>	<b>2.69</b>
<b>Nový Zéland</b>				
300,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	313,520.63	1.24
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	205,725.64	0.81
145,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146,059.21	0.58
			<b>665,305.48</b>	<b>2.63</b>
<b>Švédsko</b>				
160,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	165,532.64	0.66
200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	204,175.27	0.80
150,000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 24/11/2028 EMTN	EUR	151,183.37	0.60

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	102,602.89	0.41
			<b>623,494.17</b>	<b>2.47</b>
<b>Finsko</b>				
300,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	303,022.56	1.20
200,000	OP MORTGAGE BANK 0.010% 19/11/2030	EUR	199,918.72	0.79
100,000	OP MORTGAGE BANK 0.050% 25/03/2031	EUR	100,022.18	0.40
			<b>602,963.46</b>	<b>2.39</b>
<b>Japonsko</b>				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	192,579.74	0.76
200,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	204,179.06	0.81
200,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.010% 15/10/2027 EMTN	EUR	199,332.53	0.79
			<b>596,091.33</b>	<b>2.36</b>
<b>Portugalsko</b>				
100,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	101,407.67	0.40
			<b>101,407.67</b>	<b>0.40</b>
<b>Dánsko</b>				
100,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	101,114.67	0.40
			<b>101,114.67</b>	<b>0.40</b>
			<b>25,090,096.11</b>	<b>99.36</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

25,090,096.11 99.36

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	135,080.00	(160.00)
(2)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	342,560.00	340.00
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	206,040.00	3,920.00
2	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	224,200.00	(100.00)
			<b>907,880.00</b>	<b>4,000.00</b>

## Finanční deriváty celkem

4,000.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>25,090,096.11</b>	<b>99.36</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>4,000.00</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>279,842.90</b>	<b>1.11</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(121,713.38)</b>	<b>(0.49)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>25,252,225.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,489,148,185.20	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36					
	30/09/2019	EUR	816,767,339.92					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021		22,432	
					30/09/2020		20,848	
					30/09/2019		11,671	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	2,224.02	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		5,050	
	30/09/2020	EUR	2,193.49		30/09/2020		5,434	
	30/09/2019	EUR	2,170.71		30/09/2019		57,846	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	193.59	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		1,206	
	30/09/2020	EUR	191.37		30/09/2020		1,213	
	30/09/2019	EUR	190.25		30/09/2019		1,687	
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021	EUR	5,460.19	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		22,221	
	30/09/2020	EUR	5,382.31		30/09/2020		25,634	
	30/09/2019	EUR	5,320.56		30/09/2019		26,704	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	196.10	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		37,102	
	30/09/2020	EUR	193.47		30/09/2020		27,947	
	30/09/2019	EUR	191.54		30/09/2019		27,675	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	159.15	Distribution I (EUR)	31/03/2021		72,267	
	30/09/2020	EUR	157.27		30/09/2020		74,239	
	30/09/2019	EUR	156.25		30/09/2019		11,000	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	184.41	Distribution P (EUR)	31/03/2021		5,702	
	30/09/2020	EUR	182.53		30/09/2020		6,524	
	30/09/2019	EUR	181.92		30/09/2019		7,540	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	7,792.88	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		3,752	
	30/09/2020	EUR	7,672.16		30/09/2020		3,375	
	30/09/2019	EUR	7,565.18		30/09/2019		-	
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,444.48	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	5,380.56		Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	11.05
	30/09/2019	EUR	5,335.87					
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,675.22	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	1,656.00		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.49%
	30/09/2019	EUR	1,646.32		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	155,171.85	Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021		0.38%	
	30/09/2020	CZK	152,831.09	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.53%	
	30/09/2019	CZK	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		0.88%	
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		1.20%	
				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.13%	
				Distribution I (EUR)	31/03/2021		0.49%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		282,849					
	30/09/2020		285,815					
	30/09/2019		192,093					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		92,446					
	30/09/2020		107,387					
	30/09/2019		215,614					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	70.77%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,466,469,470.73</b>
Subjekty kolektivního investování		35,988,529.22
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,430,480,941.51
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>158,619.68</b>
Swapy úrokového selhání		158,619.68
<b>Hotovost v bance</b>		<b>119,923.68</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,226,342.58</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>57,913,930.77</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,525,888,287.44</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(36,488,961.12)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(251,141.12)</b>
Úrokové swapy		(36,532.51)
Měnové forwardy		(53,772.08)
Futures		(160,836.53)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(36,740,102.24)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,489,148,185.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					3,400,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3,558,433.51	0.24
					1,900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,910,492.12	0.13
					5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,665,000.00	0.38
					1,300,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,369,066.93	0.09
					1,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,057,011.02	0.07
					3,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	3,623,025.20	0.24
					400,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	419,825.10	0.03
					6,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	6,454,522.67	0.43
					2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2,314,550.64	0.16
					5,010,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	5,107,170.00	0.34
					1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,297,974.30	0.09
					1,006,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	1,140,617.93	0.08
					8,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	8,101,175.92	0.54
					2,598,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2,663,898.30	0.18
					142,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	152,489.40	0.01
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1,025,264.06	0.07
					3,400,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,518,909.36	0.24
					4,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,216,771.92	0.28
					1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,065,013.25	0.07
					800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	823,621.06	0.06
					650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	665,791.95	0.04
					450,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	456,521.34	0.03
					7,446,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP 02/08/2027 EMTN	EUR	7,444,496.88	0.50
					2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	2,279,709.49	0.15
					4,780,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	5,204,901.94	0.35
					1,100,000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	1,104,129.42	0.07
					100,000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	105,463.48	0.01
					170,000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	180,491.72	0.01
					990,000	SIEMENS FINANCIERINGMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	1,085,687.67	0.07
					1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,580,756.95	0.11
					2,170,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2,409,936.40	0.16
					6,650,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	7,089,646.46	0.48
					1,500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,546,875.00	0.10
					2,770,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2,916,026.81	0.20
					4,700,000	UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	4,928,591.13	0.33
					1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,164,357.71	0.08
					3,350,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3,408,332.24	0.23
					4,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	5,363,875.00	0.36
					8,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	9,067,750.00	0.61
					9,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	10,102,770.51	0.68
					100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	136,907.05	0.01
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,348,268.63	0.16
					1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,535,561.81	0.10
					700,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	705,959.50	0.05
					5,600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5,772,589.54	0.39
					1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,499,677.90	0.10
					600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	629,139.14	0.04
					700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	744,940.36	0.05
					1,600,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,722,173.65	0.12
					1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1,060,454.95	0.07
					1,200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,210,539.80	0.08
								<b>282,456,059.86</b>	<b>18.97</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Francie</b>					600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2019 FRN EMTN	EUR	625,314.29	0.04
2,100,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	2,041,128.92	0.14	400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	481,960.28	0.03
300,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	320,280.85	0.02	5,300,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	5,348,805.90	0.36
4,100,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	4,554,135.52	0.31	3,900,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	4,045,424.29	0.27
6,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	6,572,123.91	0.44	4,415,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	4,690,921.52	0.32
1,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	1,594,553.63	0.11	3,850,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	4,189,314.48	0.28
2,200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	2,156,481.38	0.14	2,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	2,019,930.20	0.14
4,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4,655,753.82	0.31	2,900,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2,891,359.42	0.19
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	2,556,598.25	0.17	500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	506,431.58	0.03
5,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,100,246.59	0.41	2,200,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	2,304,630.22	0.15
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.625% 15/11/2027 EMTN	EUR	1,587,325.20	0.11	1,700,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,918,671.36	0.13
2,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	2,253,749.95	0.15	200,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	239,639.71	0.02
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	326,970.99	0.02	2,000,000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	1,992,841.74	0.13
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	336,505.90	0.02	2,500,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2,594,059.28	0.17
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1,633,488.69	0.11	1,000,000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	1,066,637.04	0.07
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	543,369.25	0.04	2,500,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,695,233.63	0.18
2,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2,132,371.06	0.14	12,200,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	13,545,422.34	0.91
818,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	843,771.34	0.06	2,470,000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2,501,847.34	0.17
1,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,036,652.80	0.07	410,000	RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN	EUR	416,672.04	0.03
4,800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	4,835,786.02	0.32	2,319,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	2,390,338.75	0.16
500,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	521,616.93	0.04	5,730,000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	6,023,202.61	0.40
600,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	590,659.21	0.04	5,500,000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	6,110,268.56	0.41
1,200,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,202,173.97	0.08	1,300,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	1,306,835.30	0.09
1,200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,288,299.96	0.09	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	1,004,052.93	0.07
8,400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	9,126,863.68	0.61	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1,032,189.93	0.07
1,200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1,210,772.74	0.08	5,400,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	5,578,685.35	0.37
1,400,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1,360,435.48	0.09	1,700,000	TEREGA SA 0.875% 17/09/2030	EUR	1,718,394.54	0.12
2,000,000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	2,019,520.26	0.14	1,600,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1,595,059.58	0.11
4,500,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4,572,783.36	0.31	3,897,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	3,916,485.00	0.26
3,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	3,655,766.41	0.25	2,400,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2,534,193.53	0.17
3,500,000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	3,591,144.27	0.24	2,500,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2,594,250.95	0.17
1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,773,014.88	0.12	3,910,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3,993,087.50	0.27
600,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	601,576.04	0.04	800,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	772,318.80	0.05
1,200,000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	1,341,732.91	0.09	1,800,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.625% 04/05/2027 EMTN	EUR	1,789,488.32	0.12
800,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	842,583.12	0.06	1,600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1,509,819.44	0.10
4,000,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	4,585,819.16	0.31	1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.125% 28/04/2027 EMTN	EUR	1,131,177.59	0.08
7,400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	8,106,047.62	0.54	400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	398,578.84	0.03
2,700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	3,063,357.95	0.21	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.500% 22/02/2028 EMTN	EUR	313,869.71	0.02
900,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	963,476.20	0.06	1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	1,025,471.70	0.07
1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	1,711,142.03	0.11	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	317,809.84	0.02
5,300,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	6,481,257.06	0.44	100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 28/04/2036 EMTN	EUR	103,667.21	0.01
2,900,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	2,933,122.90	0.20	900,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	951,193.67	0.06
600,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	623,391.00	0.04	100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	105,825.24	0.01
6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	6,204,058.38	0.42	1,600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1,810,568.75	0.12
1,300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1,321,551.75	0.09	2,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	2,014,457.72	0.14
1,400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	1,482,298.69	0.10	1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	1,064,185.72	0.07
1,800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,914,325.78	0.13	4,990,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	5,576,068.41	0.37
1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,044,436.14	0.14				<b>239,724,976.33</b>	<b>16.10</b>
2,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	1,995,753.54	0.13	<b>Spojené státy americké</b>				
1,900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1,978,425.56	0.13	2,515,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2,534,374.38	0.17
1,800,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 11/03/2033 EMTN	EUR	1,779,613.13	0.12	2,000,000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	2,051,970.46	0.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,295,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	4,591,937.57	0.31	3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	3,851,278.24	0.26
1,500,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	1,618,619.42	0.11	1,667,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.550% 21/03/2031	USD	1,416,501.62	0.10
800,000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	836,594.97	0.06	1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.400% 22/03/2041	USD	864,226.94	0.06
800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	886,042.49	0.06	2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,603,552.72	0.17
1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,131,770.15	0.08	5,600,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	5,800,205.71	0.39
2,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	2,994,543.63	0.20				<b>189,229,040.04</b>	<b>12.71</b>
3,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,787,725.22	0.25		<b>Německo</b>			
3,492,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,589,492.07	0.24	4,000,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	4,252,535.52	0.29
1,306,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,304,477.62	0.09	9,400,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	9,593,418.44	0.64
2,300,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	2,796,969.63	0.19	866,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	879,283.10	0.06
440,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	440,556.74	0.03	1,300,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,314,524.43	0.09
4,000,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.224% 14/04/2024	USD	3,652,078.41	0.25	1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,873,155.37	0.13
100,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	102,425.43	0.01	910,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	1,010,450.83	0.07
3,385,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,489,219.88	0.23	2,199,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	2,273,597.80	0.15
350,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	353,364.31	0.02	2,123,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	2,254,280.52	0.15
2,000,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	2,087,907.04	0.14	988,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,040,107.44	0.07
2,042,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,058,885.81	0.14	2,700,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	2,813,882.57	0.19
1,800,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,897,626.37	0.13	1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	1,390,735.77	0.09
6,768,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	7,040,476.30	0.47	800,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	828,258.63	0.06
4,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4,533,736.24	0.30	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	1,122,940.81	0.08
4,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	4,417,390.68	0.30	1,430,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	1,673,220.71	0.11
3,353,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	3,814,071.60	0.26	4,500,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	4,586,630.90	0.31
6,212,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	6,145,575.89	0.41	1,415,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	1,473,441.20	0.10
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	2,059,406.46	0.14	5,400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,863,580.01	0.39
500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	671,455.78	0.05	1,000,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1,075,841.80	0.07
3,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	3,150,636.87	0.21	1,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1,506,178.52	0.10
3,900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	4,013,839.21	0.27	6,700,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	7,010,297.37	0.47
3,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	3,605,107.65	0.24	3,200,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	3,418,456.67	0.23
3,335,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	3,340,030.15	0.22	16,454,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	16,646,930.88	1.11
3,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3,646,386.28	0.24	1,550,000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1,552,976.00	0.10
4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,256,869.92	0.29	3,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	3,066,677.73	0.21
810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	868,915.03	0.06	4,200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	4,234,741.73	0.28
13,790,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	14,380,303.70	0.96	1,000,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,070,018.55	0.07
2,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2,688,708.60	0.18	5,500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	6,874,044.31	0.46
5,695,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	5,705,202.93	0.38	2,800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	3,258,298.60	0.22
1,901,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	2,053,526.26	0.14	3,800,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4,028,636.46	0.27
2,810,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	2,890,064.09	0.19	4,200,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	4,452,000.00	0.30
2,500,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2,541,954.70	0.17	2,565,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2,675,075.03	0.18
1,286,000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	1,266,492.23	0.09	3,063,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	3,228,764.78	0.22
4,600,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	4,843,820.29	0.33	2,800,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	2,792,269.70	0.19
4,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	4,253,266.88	0.29	3,000,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 0.125% 10/09/2029 EMTN	EUR	2,950,051.74	0.20
4,322,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	4,546,951.07	0.31	400,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	420,117.79	0.03
2,195,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	2,186,538.19	0.15	3,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	3,442,582.64	0.23
555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	563,210.29	0.04	10,950,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	13,036,958.20	0.88
9,822,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	9,915,756.00	0.66	15,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	15,466.14	0.00
4,745,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4,941,561.77	0.33	4,396,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.500% 19/06/2026 EMTN	EUR	4,649,935.82	0.31
9,185,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	9,396,972.62	0.62	200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	206,938.21	0.01
900,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.250% 10/09/2027	EUR	898,117.91	0.06	1,200,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1,195,066.00	0.08
1,238,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	1,202,777.77	0.08					
472,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	468,228.48	0.03					
1,500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,678,183.70	0.11					
2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	2,070,551.92	0.14					
2,338,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,430,605.75	0.16					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
800,000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	844,946.98	0.06	1,600,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	1,717,777.66	0.12
			<b>137,897,315.70</b>	<b>9.26</b>	1,600,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1,724,756.35	0.12
	<b>Lucembursko</b>				3,300,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	3,512,651.47	0.24
400,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	417,011.79	0.03	1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,045,105.95	0.07
500,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	527,371.66	0.04	1,376,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	1,378,333.71	0.09
300,000	AROUNDTOWN SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	321,471.21	0.02	1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2031 FRN	EUR	1,497,547.35	0.10
600,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	645,374.21	0.04	1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	1,661,619.50	0.11
1,410,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1,508,453.17	0.10	7,750,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	8,184,043.87	0.54
2,800,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	3,010,232.65	0.20	616,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	624,867.41	0.04
7,895,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	7,919,769.77	0.54	2,200,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,445,586.70	0.16
2,200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	2,163,528.36	0.15	600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	677,838.10	0.05
1,600,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	1,548,560.19	0.10	1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,012,425.41	0.07
1,900,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	2,007,322.77	0.13	1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,517,287.23	0.10
1,100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,165,433.37	0.08	400,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	420,388.92	0.03
1,700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1,879,563.88	0.13	400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	422,453.69	0.03
4,307,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	4,390,082.85	0.29	1,757,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,851,809.55	0.12
1,702,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1,772,321.13	0.12	2,419,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,419,472.89	0.16
2,940,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3,068,443.13	0.21	1,900,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	2,101,207.09	0.14
1,976,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1,914,911.98	0.13	3,000,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	2,990,027.40	0.20
2,660,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2,691,614.71	0.18	900,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	923,925.91	0.06
2,727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	2,623,951.50	0.18	1,320,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1,336,191.32	0.09
1,000,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	1,095,186.42	0.07	1,370,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	1,450,577.15	0.10
2,756,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,271,371.89	0.22	7,695,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	7,935,312.08	0.53
2,334,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	2,255,092.71	0.15	4,200,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5,189,536.51	0.35
1,885,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	1,982,780.93	0.13				<b>71,539,624.53</b>	<b>4.80</b>
2,417,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2,542,843.14	0.17		<b>Španělsko</b>			
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	214,989.06	0.01	300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	305,060.39	0.02
800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	930,422.76	0.06	4,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	EUR	4,155,464.84	0.29
4,630,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	4,649,489.75	0.31	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	659,422.14	0.04
1,875,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,892,208.23	0.13	5,000,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	5,784,011.15	0.40
200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	206,558.37	0.01	900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025 GMTN	EUR	928,606.24	0.06
268,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	291,613.21	0.02	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	420,351.44	0.03
945,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	1,003,149.81	0.07	1,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	1,299,430.77	0.09
2,000,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	EUR	1,999,641.84	0.13	200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	203,342.28	0.01
15,500,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	15,559,570.38	1.05	2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,395,699.48	0.16
			<b>77,470,336.83</b>	<b>5.20</b>	2,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.379% 12/04/2028	USD	1,896,861.11	0.13
	<b>Velká Británie</b>				1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,879,428.38	0.13
820,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	869,503.98	0.06	1,600,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,617,250.82	0.11
1,430,000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1,588,991.38	0.11	500,000	BANCO SANTANDER SA 1.625% 22/10/2030 EMTN	EUR	509,846.95	0.03
5,340,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	5,985,412.85	0.40	500,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	504,130.15	0.03
900,000	BARCLAYS PLC 02/04/2025 FRN EMTN	EUR	983,317.79	0.07	1,700,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,740,319.44	0.12
1,200,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,231,714.37	0.08	900,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	914,233.12	0.06
2,450,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,487,524.32	0.17	1,100,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,081,686.71	0.07
2,024,000	BARCLAYS PLC 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	2,024,786.65	0.14	3,400,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,472,949.21	0.23
1,195,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,251,196.98	0.08	3,600,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	3,720,760.81	0.25
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1,076,432.99	0.07	4,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4,689,185.54	0.32
					1,900,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,982,905.23	0.13
					1,500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1,563,949.82	0.11
					700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	730,328.96	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	1,996,674.60	0.13	2,800,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2,832,128.15	0.19
3,000,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	2,950,899.06	0.20	5,170,000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	5,605,954.51	0.38
3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	3,195,190.11	0.21	710,000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	793,123.53	0.05
200,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	214,856.35	0.01	1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1,008,691.41	0.07
500,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	488,923.66	0.03	6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7,102,513.92	0.48
1,100,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,113,033.24	0.07	3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	3,085,161.00	0.21
1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,625,550.99	0.11	2,443,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	2,550,824.52	0.17
			<b>54,040,352.99</b>	<b>3.63</b>	11,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12,297,041.75	0.82
					3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,842,208.13	0.26
								<b>42,131,656.86</b>	<b>2.83</b>
	<b>Itálie</b>					<b>Švýcarsko</b>			
2,200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 08/06/2048 FRN EMTN	EUR	2,636,937.64	0.18	1,500,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,600,691.09	0.11
3,740,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	3,730,650.00	0.25	8,013,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	8,876,306.04	0.60
4,000,000	ENEL SPA FRN PERP EMTN	EUR	4,410,477.76	0.30	473,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	466,790.59	0.03
2,523,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	2,530,275.27	0.17	4,950,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	4,937,482.89	0.33
2,947,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	2,961,144.21	0.20	3,900,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	4,010,588.71	0.27
2,130,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	2,153,959.84	0.14	2,300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	2,343,843.64	0.16
460,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	464,733.70	0.03	9,141,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	9,109,467.02	0.60
797,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	815,219.20	0.05	918,000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	931,919.40	0.06
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	802,857.59	0.05	1,123,000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	1,145,016.20	0.08
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	1,028,411.99	0.07	2,191,000	UBS GROUP AG 0.250% 24/02/2028	EUR	2,163,131.16	0.15
1,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1,741,188.55	0.12	1,800,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	1,805,798.75	0.12
1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1,923,300.90	0.13				<b>37,391,035.49</b>	<b>2.51</b>
3,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3,941,476.58	0.26		<b>Irsko</b>			
750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	684,288.84	0.05	1,500,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,552,801.17	0.10
3,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	4,206,295.53	0.28	1,070,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,178,281.91	0.08
850,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	876,029.50	0.06	1,634,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,627,721.42	0.11
4,365,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4,270,291.02	0.28	447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	453,986.48	0.03
1,500,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	1,471,016.58	0.10	1,362,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1,405,887.18	0.09
1,813,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,868,520.02	0.13	1,065,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,094,070.74	0.07
1,400,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,478,608.85	0.10	400,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	426,418.21	0.03
3,045,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	3,131,681.41	0.21	2,800,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2,964,047.52	0.20
			<b>47,127,364.98</b>	<b>3.16</b>	6,533,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	6,481,369.24	0.44
	<b>Finsko</b>				1,550,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,935,204.73	0.13
2,880,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2,891,251.70	0.19	600,000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	761,776.51	0.05
6,100,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	6,764,062.53	0.45	2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	2,264,807.02	0.15
525,000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	562,135.49	0.04	7,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7,670,081.02	0.52
1,630,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1,650,805.86	0.11	269,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	283,670.54	0.02
1,300,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	1,296,709.82	0.09	2,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,222,570.74	0.15
6,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	6,060,451.14	0.41	4,120,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	4,312,136.24	0.29
2,050,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2,059,007.68	0.14				<b>36,634,830.67</b>	<b>2.46</b>
4,818,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4,993,315.50	0.34		<b>Rakousko</b>			
6,526,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	6,904,770.41	0.46	1,500,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	1,469,245.97	0.10
1,200,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,239,046.76	0.08	3,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3,556,473.94	0.24
1,950,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1,931,969.46	0.13	1,200,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	1,242,375.80	0.08
6,525,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	6,422,131.55	0.43	1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	1,044,633.23	0.07
			<b>42,775,657.90</b>	<b>2.87</b>					
	<b>Japonsko</b>								
3,000,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	3,014,009.94	0.20					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	4,423,648.86	0.29	3,100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3,284,110.67	0.22
2,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	2,077,086.54	0.14	500,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	524,560.58	0.04
2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	2,124,057.83	0.14	900,000	WESTPAC BANKING CORP 1.125% 05/09/2027 EMTN	EUR	956,817.98	0.06
1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1,322,203.83	0.09				<b>14,227,607.59</b>	<b>0.96</b>
400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	430,526.24	0.03					
2,000,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	2,131,675.40	0.14					
			<b>19,821,927.64</b>	<b>1.32</b>					
	<b>Bermudy</b>					<b>Island</b>			
17,947,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	18,904,462.22	1.27	700,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	704,708.54	0.05
			<b>18,904,462.22</b>	<b>1.27</b>	955,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	966,277.46	0.06
					1,550,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,569,069.79	0.11
					3,400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,449,880.99	0.23
					5,200,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	5,217,124.80	0.35
					2,000,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,035,696.04	0.14
								<b>13,942,757.62</b>	<b>0.94</b>
	<b>Švédsko</b>					<b>Kanada</b>			
645,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	666,090.29	0.04	9,889,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10,709,347.24	0.72
2,400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2,412,615.53	0.16				<b>10,709,347.24</b>	<b>0.72</b>
4,000,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	4,175,527.76	0.29					
2,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,068,480.10	0.14					
500,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	509,094.74	0.03					
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	303,069.19	0.02	8,040,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	8,222,240.51	0.55
550,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	581,410.28	0.04				<b>8,222,240.51</b>	<b>0.55</b>
2,400,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2,376,000.00	0.16					
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024	EUR	1,513,276.08	0.10					
2,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2,226,695.99	0.15	2,570,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	2,678,012.76	0.18
1,958,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	2,051,294.86	0.14	3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,812,575.35	0.26
			<b>18,883,554.82</b>	<b>1.27</b>				<b>6,490,588.11</b>	<b>0.44</b>
	<b>Belgie</b>					<b>Madřarsko</b>			
1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,483,985.70	0.10					
1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,208,004.48	0.08					
7,070,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	8,617,715.55	0.58					
2,500,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	2,499,525.63	0.17					
1,000,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1,135,815.49	0.08					
1,000,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	997,354.39	0.07					
1,000,000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	1,033,463.62	0.07					
600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	623,961.56	0.04					
900,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	965,846.20	0.06					
			<b>18,565,672.62</b>	<b>1.25</b>					
	<b>Portugalsko</b>					<b>Nový Zéland</b>			
1,500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	1,615,717.40	0.11	1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,992,383.70	0.13
500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	520,392.78	0.03	2,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2,857,777.06	0.19
5,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	6,628,356.53	0.44	1,405,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	1,427,637.60	0.10
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,076,534.86	0.07				<b>6,277,798.36</b>	<b>0.42</b>
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	995,154.61	0.07					
5,300,000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	5,585,038.24	0.38					
			<b>16,421,194.42</b>	<b>1.10</b>					
	<b>Austrálie</b>					<b>Dánsko</b>			
1,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	1,018,594.16	0.07	1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,761,021.89	0.12
3,042,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	3,109,552.26	0.21	3,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3,105,901.38	0.20
1,981,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	2,090,570.69	0.14	1,130,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1,141,235.67	0.08
3,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3,243,401.25	0.22				<b>6,008,158.94</b>	<b>0.40</b>
						<b>Norsko</b>			
					900,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	910,483.05	0.06
					4,320,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4,380,550.29	0.30
								<b>5,291,033.34</b>	<b>0.36</b>
						<b>Kajmanské ostrovy</b>			
					3,134,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3,518,611.12	0.24
								<b>3,518,611.12</b>	<b>0.24</b>
						<b>Mexiko</b>			
					3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,094,512.60	0.21
								<b>3,094,512.60</b>	<b>0.21</b>
						<b>Česká republika</b>			
					1,045,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1,097,011.20	0.07
								<b>1,097,011.20</b>	<b>0.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
552,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 12/07/2032 EMTN	EUR	586,210.98	0.04
			<b>586,210.98</b>	<b>0.04</b>
			<b>1,430,480,941.51</b>	<b>96.06</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,632	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	15,111,585.60	1.01
21,016	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	20,876,943.62	1.41
			<b>35,988,529.22</b>	<b>2.42</b>
			<b>35,988,529.22</b>	<b>2.42</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **1,466,469,470.73** **98.48**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Prodat	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	279,821.35
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Koupit	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	152,921.66
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	18,907.32
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Koupit	5.000	20/06/2022	EUR	5,000,000.00	(293,030.65)
						<b>158,619.68</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	402,224.19	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	276,346.40	
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(715,103.10)	
						<b>(36,532.51)</b>

#### Úrokové swapy

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	402,224.19	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	40,000,000.00	276,346.40	
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(715,103.10)	
						<b>(36,532.51)</b>

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

#### Měnové forwardy

579,796,607.57	CZK	22,177,557.89	EUR	19/04/2021	22,177,557.89	13,709.28
12,230,511.73	EUR	14,437,000.00	USD	30/06/2021	12,230,511.73	(30,397.57)
13,458,025.20	EUR	11,514,000.00	GBP	30/06/2021	13,458,025.20	(37,083.79)
					<b>47,866,094.82</b>	<b>(53,772.08)</b>

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

#### Úrokové futures

(394)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	53,221,520.00	130.00
(52)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	8,906,560.00	19,176.53
121	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	24,930,840.00	(394,189.01)
869	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	97,414,900.00	(500.00)
(36)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	5,392,064.17	52,391.74
(29)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3,814,531.40	130,232.71
10	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1,114,077.26	(28,051.35)
(8)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	978,048.16	19,344.94
(32)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3,359,780.50	40,627.91
			<b>199,132,321.49</b>	<b>(160,836.53)</b>

**Finanční deriváty celkem** **(92,521.44)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,466,469,470.73</b>	<b>98.48</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(92,521.44)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>119,923.68</b>	<b>0.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>22,651,312.23</b>	<b>1.52</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,489,148,185.20</b>	<b>100.00</b>



## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	362,016,626.81	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	288,818,746.58					
	30/09/2019	EUR	400,701,058.98					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		606,574	
					30/09/2020		447,118	
					30/09/2019		680,890	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	211.35	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		5,999	
	30/09/2020	EUR	173.93		30/09/2020		6,626	
	30/09/2019	EUR	188.69		30/09/2019		7,403	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	169,057.55	Distribution P (EUR)	31/03/2021		33,559	
	30/09/2020	CZK	139,186.97		30/09/2020		37,285	
	30/09/2019	CZK	152,161.68		30/09/2019		43,170	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	180.25	Distribution R (EUR)	31/03/2021		1,250	
	30/09/2020	EUR	149.01		30/09/2020		1,293	
	30/09/2019	EUR	163.13		30/09/2019		1,385	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	272.62	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	224.65		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	0.85
	30/09/2019	EUR	244.33		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	3.25
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	291.84	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	241.16		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	263.77		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		0.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	162.66	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.60%	
	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.95%	
	30/09/2019	EUR	148.32	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		1.51%	
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	117.79	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		2.10%	
	30/09/2020	EUR	98.17	Distribution P (EUR)	31/03/2021		1.60%	
	30/09/2019	EUR	109.28	Distribution R (EUR)	31/03/2021		0.95%	
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	255.72	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	213.76		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2021		143.37%
	30/09/2019	EUR	237.77					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		539,892					
	30/09/2020		692,162					
	30/09/2019		779,475					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		5,028					
	30/09/2020		4,895					
	30/09/2019		5,021					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		181,681					
	30/09/2020		203,356					
	30/09/2019		232,329					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		1,267					
	30/09/2020		1,402					
	30/09/2019		1,593					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>360,193,942.92</b>
Akcie		360,193,942.92
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>20,423.27</b>
Měnové forwardy		20,423.27
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,667,379.74</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>11,642,035.97</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>373,523,781.90</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(11,507,155.09)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,507,155.09)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>362,016,626.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
49,196	AIR LIQUIDE SA	EUR	6,853,002.80	1.89
110,659	AMUNDI SA	EUR	7,546,943.80	2.08
130,044	BNP PARIBAS SA	EUR	6,746,682.72	1.86
121,963	BOUYGUES SA	EUR	4,169,914.97	1.15
62,480	CAPGEMINI SE	EUR	9,065,848.00	2.50
202,168	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,173,093.76	2.81
423,857	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5,232,514.67	1.46
47,092	EFFAGE SA	EUR	4,019,773.12	1.11
7,088	FAURECIA SE	EUR	322,007.84	0.09
2,243	ILIAD SA	EUR	363,590.30	0.10
25,424	L'OREAL SA	EUR	8,308,563.20	2.30
36,832	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	20,924,259.20	5.78
68,484	REXEL SA	EUR	1,157,379.60	0.32
164,238	SANOFI	EUR	13,837,051.50	3.82
17,512	SEB SA	EUR	2,633,804.80	0.73
309,996	TOTAL SE	EUR	12,330,090.90	3.41
119,082	VALEO SA	EUR	3,449,805.54	0.95
			<b>117,134,326.72</b>	<b>32.36</b>
<b>Německo</b>				
16,899	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,495,054.53	0.41
6,829	BRENNTAG SE	EUR	497,151.20	0.14
13,118	CONTINENTAL AG	EUR	1,478,398.60	0.41
100,047	COVESTRO AG	EUR	5,736,694.98	1.58
169,704	DAIMLER AG - REG	EUR	12,899,201.04	3.56
33,990	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4,816,383.00	1.33
241,225	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	11,270,032.00	3.11
719,391	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	12,351,943.47	3.41
385,885	E.ON SE	EUR	3,829,522.74	1.06
27,451	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	992,490.91	0.27
28,901	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3,241,536.16	0.90
58,580	MERCK KGAA	EUR	8,540,964.00	2.36
38,269	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	10,049,439.40	2.78
63,993	SAP SE	EUR	6,682,149.06	1.85
113,945	SIEMENS AG - REG	EUR	15,952,300.00	4.41
27,366	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	6,529,527.60	1.80
			<b>106,362,788.69</b>	<b>29.38</b>
<b>Nizozemsko</b>				
93,700	AKZO NOBEL NV	EUR	8,927,736.00	2.47
52,203	ASML HOLDING NV	EUR	26,988,951.00	7.46
59,334	ASR NEDERLAND NV	EUR	2,267,152.14	0.63
17,862	EURONEXT NV	EUR	1,534,345.80	0.42
43,190	HEINEKEN NV	EUR	3,784,307.80	1.05
391,521	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	9,298,623.75	2.56
39,646	PROSUS NV	EUR	3,758,440.80	1.04
404,594	STELLANTIS NV	EUR	6,101,277.52	1.68
			<b>62,660,834.81</b>	<b>17.31</b>
<b>Španělsko</b>				
96,547	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	427,317.02	0.12
170,877	ENDESA SA	EUR	3,854,985.12	1.06
1,135,555	IBERDROLA SA	EUR	12,474,071.68	3.45

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
116,209	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1,754,755.90	0.48
			<b>18,511,129.72</b>	<b>5.11</b>
<b>Itálie</b>				
469,961	ENEL SPA	EUR	3,991,378.77	1.10
4,683,771	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10,821,852.90	2.98
71,638	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	677,408.93	0.19
49,301	MONCLER SPA	EUR	2,409,339.87	0.67
			<b>17,899,980.47</b>	<b>4.94</b>
<b>Irsko</b>				
68,305	CRH PLC	EUR	2,730,150.85	0.75
151,261	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6,074,641.76	1.68
			<b>8,804,792.61</b>	<b>2.43</b>
<b>Rakousko</b>				
72,582	ANDRITZ AG	EUR	2,782,793.88	0.77
131,848	OMV AG	EUR	5,703,744.48	1.58
			<b>8,486,538.36</b>	<b>2.35</b>
<b>Belgie</b>				
133,820	AGEAS SA/NV	EUR	6,899,759.20	1.91
			<b>6,899,759.20</b>	<b>1.91</b>
<b>Velká Británie</b>				
136,431	UNILEVER PLC	EUR	6,491,386.98	1.79
			<b>6,491,386.98</b>	<b>1.79</b>
<b>Finsko</b>				
77,628	KESKO OYJ - B	EUR	2,024,538.24	0.56
80,036	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,451,502.68	0.68
			<b>4,476,040.92</b>	<b>1.24</b>
<b>Lucembursko</b>				
44,397	APERAM SA	EUR	1,705,732.74	0.47
125,310	AROUNDTOWN SA	EUR	760,631.70	0.21
			<b>2,466,364.44</b>	<b>0.68</b>
			<b>360,193,942.92</b>	<b>99.50</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>360,193,942.92</b>	<b>99.50</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnový forward</b>				
821,970,268.83	31,439,853.66	19/04/2021	31,439,853.66	20,423.27
			<b>31,439,853.66</b>	<b>20,423.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>20,423.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	360,193,942.92	99.50
Finanční deriváty celkem	20,423.27	0.01
Hotovost v bance	1,667,379.74	0.46
Ostatní aktiva a pasiva	134,880.88	0.03
Čistá aktiva celkem	362,016,626.81	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,264,913,125.67	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42			
	30/09/2019	EUR	1,260,604,625.33			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	2,452
					30/09/2020	2,489
					30/09/2019	2,683
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	628.03	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	129,113
	30/09/2020	EUR	630.50		30/09/2020	107,663
	30/09/2019	EUR	632.64		30/09/2019	107,238
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	598.97	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	1,504,662
	30/09/2020	EUR	601.49		30/09/2020	1,553,084
	30/09/2019	EUR	603.87		30/09/2019	1,375,738
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	601.81	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	22,317
	30/09/2020	EUR	603.89		30/09/2020	22,496
	30/09/2019	EUR	605.37		30/09/2019	27,688
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	585.68	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	26,091
	30/09/2020	EUR	589.04		30/09/2020	24,708
	30/09/2019	EUR	593.14		30/09/2019	21,739
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	162.40	Distribution O (EUR)	31/03/2021	1,642
	30/09/2020	EUR	163.28		30/09/2020	1,659
	30/09/2019	EUR	164.30		30/09/2019	1,801
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	575.34	Distribution P (EUR)	31/03/2021	15,799
	30/09/2020	EUR	578.92		30/09/2020	17,345
	30/09/2019	EUR	583.53		30/09/2019	19,260
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	7,299.08	Distribution R (EUR)	31/03/2021	236,196
	30/09/2020	EUR	7,314.63		30/09/2020	249,521
	30/09/2019	EUR	7,313.12		30/09/2019	306,981
Distribution O (EUR)	31/03/2021	EUR	1,309.25			
	30/09/2020	EUR	1,313.78			
	30/09/2019	EUR	1,318.22			
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,293.44			
	30/09/2020	EUR	1,300.83			
	30/09/2019	EUR	1,309.90			
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	32.96			
	30/09/2020	EUR	33.10			
	30/09/2019	EUR	33.24			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		1,121,733			
	30/09/2020		1,049,409			
	30/09/2019		1,185,704			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		8,888			
	30/09/2020		9,114			
	30/09/2019		10,380			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.55%
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	0.78%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.13%
Distribution O (EUR)	31/03/2021	0.40%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.85%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*** 31/03/2021 (6.42%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,148,249,724.00</b>
Subjekty kolektivního investování		120,818,772.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,027,430,951.75
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>16,546,033.32</b>
Swapy úrokového selhání		10,194,241.60
Úrokové swapy		3,917,528.38
Futures		2,434,263.34
<b>Hotovost v bance</b>		<b>98,613,596.20</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>10,682,182.21</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>62,482,928.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,336,574,463.97</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(70,435,427.75)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,225,910.55)</b>
Inflační swap		(996.42)
Swapy celkových výnosů		(1,224,914.13)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(71,661,338.30)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,264,913,125.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	823,734.28	0.07
					1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1,075,527.16	0.09
					300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	322,972.83	0.03
					100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	186,908.62	0.01
					700,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	794,203.91	0.06
					200,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	214,105.82	0.02
					200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	244,575.74	0.02
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	414,542.74	0.03
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,041,612.00	0.08
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,290,602.14	0.10
					700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	707,995.18	0.06
					600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	620,405.84	0.05
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	410,976.72	0.03
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	319,054.30	0.03
					900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	968,417.12	0.08
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1,152,650.51	0.09
					500,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	543,138.63	0.04
					300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	322,088.22	0.03
					200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	208,255.32	0.02
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	104,219.05	0.01
					800,000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	824,318.88	0.07
					1,600,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,614,733.86	0.13
					400,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	414,915.31	0.03
					468,859	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	470,412.02	0.04
					1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,327,194.44	0.10
					62,426	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	62,496.55	0.00
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4,178,390.08	0.33
					7,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	7,854,443.03	0.62
					18,283,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19,595,879.19	1.55
					1,365,367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,577,298.58	0.12
					2,240,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2,356,349.03	0.19
					13,090,435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	17,170,126.40	1.36
					10,980,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	11,931,224.41	0.94
					43,954,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	57,956,743.13	4.57
					4,900,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5,089,287.49	0.40
					9,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14,787,743.92	1.17
					1,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1,465,040.62	0.12
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,771,698.49	0.14
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,548,136.76	0.75
					6,679,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11,094,777.58	0.88
					1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,368,509.63	0.11
					1,374,731	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1,389,848.69	0.11
					662,425	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	670,286.24	0.05
					500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100%	EUR	498,510.25	0.04
					400,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	405,145.26	0.03
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	329,408.62	0.03					
200,000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	201,456.18	0.02					
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	534,471.23	0.04					
135,765	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	135,827.59	0.01					
400,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	402,490.40	0.03					
600,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	639,772.87	0.05					
1,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1,294,509.26	0.10					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	294,065.64	0.02					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	310,383.59	0.02					
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	511,319.65	0.04					
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,550,910.15	0.12					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	321,964.28	0.03					
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	108,990.33	0.01					
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	653,395.48	0.05					
500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	507,707.40	0.04					
900,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	906,709.88	0.07					
600,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	601,086.98	0.05					
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,303,837.67	0.10					
1,142,573	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	1,148,567.56	0.09					
969,716	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	983,578.46	0.08					
200,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	201,795.46	0.02					
500,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	485,869.82	0.04					
200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	203,234.82	0.02					
1,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1,624,785.07	0.13					
900,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	916,678.66	0.07					
300,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	302,146.09	0.02					
500,000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	508,371.85	0.04					
500,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	528,276.04	0.04					
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,607,478.00	0.13					
1,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1,222,692.61	0.10					
300,000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	310,288.33	0.02					
3,500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	3,480,159.69	0.28					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,726,570.82	0.29					
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	703,452.78	0.06					
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	1,016,188.52	0.08					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,680,740.36	0.13					
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	674,288.13	0.05					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	473,800.44	0.04					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,787,287.02	0.14					
600,000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	601,576.04	0.05					
300,000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	310,697.51	0.02					
1,500,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1,579,843.35	0.12					
1,500,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	1,643,117.76	0.13					
600,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	606,230.63	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,157,471	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	1,163,723.00	0.09	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	208,435.75	0.02
100,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	107,428.18	0.01	300,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	298,014.81	0.02
200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	195,569.46	0.02	100,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	103,532.33	0.01
600,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	642,678.29	0.05	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	561,470.41	0.04
800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,124,852.86	0.09	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	760,093.71	0.06
800,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	814,140.28	0.06	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2,086,286.16	0.16
200,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	202,369.68	0.02	600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	627,787.82	0.05
500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	507,984.69	0.04	500,000	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	527,790.58	0.04
300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	306,884.74	0.02	165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	173,308.05	0.01
7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7,811,539.64	0.62	1,380,000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1,396,181.15	0.11
16,709,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	18,518,976.86	1.46	1,000,000	MERCK KGAA FRN PERP	EUR	1,101,597.27	0.09
3,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3,731,542.16	0.30	1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,531,875.00	0.12
7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7,566,820.96	0.60	87,094	RED & BLACK AUTO GERMANY S UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	87,315.48	0.01
6,565,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,617,800.82	0.60	500,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	507,325.60	0.04
8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9,832,927.73	0.78	2,300,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2031 FRN	EUR	2,321,551.23	0.18
3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,565,720.16	0.28	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	267,829.62	0.02
3,510,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	4,276,112.64	0.34	250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	263,279.36	0.02
4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,456,089.36	0.35	955,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	995,983.10	0.08
3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,265,975.81	0.34	238,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	250,880.19	0.02
1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2,559,145.94	0.20	430,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	437,043.14	0.03
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	487,076.42	0.04	985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,030,674.65	0.08
4,571,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7,727,218.68	0.61	600,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	598,343.51	0.05
4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5,491,376.84	0.43	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	305,447.79	0.02
400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	739,615.93	0.06	1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,658,527.28	0.13
6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	11,069,434.07	0.88	1,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	1,050,294.48	0.08
9,040,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9,514,708.03	0.75	200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	222,102.11	0.02
900,000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT 2019-2 A 28/03/2033 FRN	EUR	896,208.48	0.07	404,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	407,193.38	0.03
			<b>128,352,558.56</b>	<b>10.15</b>	1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	1,045,146.11	0.08
	<b>Německo</b>				101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	111,212.46	0.01
200,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	199,819.39	0.02	110,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	130,964.88	0.01
200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	212,626.78	0.02	950,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	956,762.53	0.08
1,000,000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1,020,576.43	0.08	667,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	679,625.10	0.05
500,000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	521,815.82	0.04				<b>108,818,633.23</b>	<b>8.60</b>
19,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	19,959,820.34	1.59		<b>Nizozemsko</b>			
5,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	5,709,197.57	0.46	700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	788,890.44	0.06
3,091,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	5,085,721.03	0.40	222,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	217,412.90	0.02
4,528,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7,529,900.49	0.60	265,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	270,058.53	0.02
450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	712,183.82	0.06	210,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	214,515.10	0.02
38,300,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/06/2022	EUR	38,603,528.27	3.06	270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	282,192.03	0.02
1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1,017,051.33	0.08	159,112	ARENA NHG 2016-1 BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	159,222.88	0.01
450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	469,344.58	0.04	800,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	838,478.94	0.07
400,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	404,469.06	0.03	655,000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	731,259.17	0.06
500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	520,320.94	0.04	1,530,000	ATRADIOUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,687,545.20	0.13
208,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	224,702.68	0.02	1,600,000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1,692,104.00	0.13
308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	307,962.52	0.02	1,425,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1,452,936.27	0.11
508,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	525,233.14	0.04	210,000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	214,643.02	0.02
508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	539,413.33	0.04	130,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	135,621.63	0.01
639,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	640,074.85	0.05	1,700,000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	1,718,224.68	0.14
800,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	812,968.26	0.06	1,500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1,523,915.58	0.12
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	426,719.94	0.03	800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	839,929.15	0.07
400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	437,599.27	0.03					
222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	233,708.35	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	754,760.03	0.06	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	225,304.37	0.02
700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	702,559.18	0.06	800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	830,520.89	0.07
200,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202,346.27	0.02	6,778,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7,164,445.16	0.56
595,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	589,427.37	0.05	5,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,232,154.84	0.48
265,000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	281,380.12	0.02	500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	518,750.00	0.04
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	201,325.31	0.02	250,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	327,065.19	0.03
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	416,190.77	0.03	2,364,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	3,852,153.60	0.30
200,000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	213,936.17	0.02	4,780,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	4,831,101.16	0.37
1,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	1,050,478.65	0.08	750,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	809,880.12	0.06
655,275	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	653,457.49	0.05	1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2,134,213.79	0.17
1,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,234,948.94	0.10	3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,405,258.25	0.42
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,087,731.10	0.09	200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	205,905.26	0.02
380,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	376,732.50	0.03	400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	430,745.88	0.03
100,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	105,387.27	0.01	250,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	256,073.83	0.02
317,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	305,857.70	0.02	150,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	152,173.78	0.01
848,209	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	849,119.65	0.07	800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	879,293.66	0.07
800,465	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	800,440.19	0.06	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	701,446.94	0.06
514,805	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	515,575.77	0.04	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	561,947.25	0.04
593,875	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	593,591.23	0.05	1,234,753	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,243,971.88	0.10
361,242	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	362,834.33	0.03	155,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	153,900.25	0.01
969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	977,424.84	0.08	1,290,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1,404,670.19	0.11
335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	362,380.79	0.03	764,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	759,758.98	0.06
1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,993,375.00	0.16	766,995	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	768,344.44	0.06
877,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 19/10/2030	EUR	864,288.80	0.07	1,000,000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	1,001,742.67	0.08
1,000,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,157,932.61	0.09	2,100,000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2,110,109.84	0.17
370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000%	EUR	384,201.07	0.03	1,100,000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,110,188.53	0.09
200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125%	EUR	211,213.64	0.02	1,300,000	STORM 2019-I BV 2019-1 A 22/03/2066 FRN	EUR	1,316,840.81	0.10
1,300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,012,948.37	0.16	560,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	511,861.86	0.04
245,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	257,853.41	0.02	700,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	763,786.60	0.06
210,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	234,314.97	0.02	1,001,802	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1,006,305.52	0.08
739,076	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	745,396.87	0.06	200,000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	203,288.41	0.02
1,120,946	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	1,130,054.85	0.09	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	406,965.04	0.03
600,000	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	618,668.92	0.05	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	412,357.98	0.03
400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	402,208.87	0.03	700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	798,875.00	0.06
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	502,279.09	0.04	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,420,250.00	0.11
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	615,000.00	0.05	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	244,855.79	0.02
1,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,339,000.00	0.11	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	547,628.20	0.04
500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	534,319.16	0.04	700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	721,573.69	0.06
500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	489,598.00	0.04	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	201,728.89	0.02
200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	209,912.55	0.02	700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	754,521.14	0.06
1,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,163,930.32	0.09	100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	104,856.52	0.01
410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	414,919.52	0.03	300,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	341,731.46	0.03
1,070,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,090,752.87	0.09	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	212,840.10	0.02
1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,297,974.30	0.10				<b>101,748,828.46</b>	<b>8.04</b>
1,800,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1,822,764.58	0.14					
748,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	766,973.03	0.06					
519,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	557,338.01	0.04					
200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	210,688.54	0.02					
1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,065,013.25	0.08					
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	209,684.91	0.02					
						<b>Belgie</b>			
					400,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	483,201.79	0.04
					200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	199,962.05	0.02
					700,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	715,242.61	0.06
					300,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	340,744.65	0.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,819,802.13	0.14	2,045,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2,514,082.88	0.20
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	539,542.26	0.04	600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	671,225.19	0.05
2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	4,329,931.04	0.34	3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,822,935.23	0.37
6,280,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6,689,974.85	0.53	924,444	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	914,188.53	0.07
1,080,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,829,165.89	0.14	520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	522,261.49	0.04
2,929,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,224,980.81	0.33	2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2,191,451.72	0.17
676,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	725,745.89	0.06	988,536	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	990,514.33	0.08
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,758,455.79	0.14	447,918	ORANIE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	447,280.85	0.04
4,830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	8,021,745.05	0.63	900,000	SOUND POINT EURO CLO I FUNDING DAC -1X A 30/10/2020 FRN	EUR	897,659.01	0.07
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8,200,113.60	0.65	838,772	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	834,816.19	0.07
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	708,420.81	0.06	147,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	145,242.98	0.01
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	412,983.35	0.03	495,724	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	494,299.10	0.04
500,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	535,118.18	0.04				<b>36,977,079.96</b>	<b>2.92</b>
200,000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	246,533.58	0.02					
			<b>41,781,664.33</b>	<b>3.30</b>					
	<b>Irsko</b>					<b>Spojené státy americké</b>			
400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	414,080.31	0.03	1,120,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,197,431.92	0.09
250,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	275,299.51	0.02	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	847,077.49	0.07
840,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A 15/07/2033 FRN	EUR	842,645.33	0.07	415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	497,094.24	0.04
431,858	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	432,650.32	0.03	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	415,662.58	0.03
266,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	264,977.91	0.02	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	510,375.73	0.04
128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	130,000.60	0.01	1,115,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,146,129.34	0.09
500,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	516,111.30	0.04	374,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	373,564.04	0.03
245,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	251,687.64	0.02	500,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	528,446.09	0.04
1,080,000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	1,082,016.79	0.09	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	316,512.04	0.03
123,670	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	123,694.37	0.01	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,196,745.73	0.09
405,705	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	406,055.96	0.03	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	215,684.00	0.02
390,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	390,655.59	0.03	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	438,460.48	0.03
482,991	DIOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	482,079.16	0.04	447,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	450,696.35	0.04
335,977	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	336,082.16	0.03	200,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	210,847.37	0.02
574,115	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	574,143.44	0.05	1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,104,347.67	0.09
337,572	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	337,575.31	0.03	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,516,082.28	0.12
493,338	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	493,737.34	0.04	1,096,000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,158,833.09	0.09
301,977	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	302,326.37	0.02	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,536,776.24	0.12
736,051	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	736,363.01	0.06	1,109,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,097,141.61	0.09
959,162	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	960,318.90	0.08	1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,235,027.45	0.10
840,404	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	840,925.15	0.07	595,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	670,324.70	0.05
328,505	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	327,551.68	0.03	675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	676,018.10	0.05
900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,123,667.26	0.09	800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	833,459.72	0.07
1,535,000	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1,522,195.03	0.12	580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	622,186.07	0.05
382,000	HARVEST CLO -24X A 15/07/2033 FRN	EUR	383,627.28	0.03	2,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,398,455.30	0.18
850,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	850,212.50	0.07	300,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	300,537.47	0.02
3,800,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3,849,184.27	0.29	1,080,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,166,653.53	0.09
1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,264,899.85	0.18	1,727,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1,727,124.44	0.14
774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,016,358.12	0.08	269,000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	264,919.45	0.02
					550,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	579,152.43	0.05
					910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	967,618.22	0.08
					747,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	785,879.79	0.06
					180,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	179,306.09	0.01
					125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	126,849.17	0.01
					909,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	917,676.87	0.07
					2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2,093,264.31	0.17
					485,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	477,629.65	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	264,317.52	0.02	180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	192,568.49	0.02
400,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 05/11/2021	EUR	405,743.32	0.03	1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,091,036.61	0.17
285,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	286,345.72	0.02	1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	1,302,072.35	0.10
230,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	223,456.29	0.02	2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,160,423.37	0.32
63,079	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	63,007.48	0.00	400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	393,368.79	0.03
1,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	1,375,708.92	0.11	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	193,570.02	0.02
583,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	577,642.20	0.05	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	211,297.13	0.02
200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	212,349.92	0.02	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	211,896.98	0.02
700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	710,244.31	0.06	700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	773,938.07	0.06
500,000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	517,875.51	0.04	965,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	983,615.03	0.08
200,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	207,885.11	0.02	400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	425,620.16	0.03
			<b>35,624,567.35</b>	<b>2.82</b>	117,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	113,382.95	0.01
	<b>Rakousko</b>				555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	561,596.30	0.04
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	534,807.88	0.04	727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	699,527.96	0.06
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,254,330.40	0.10	517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	613,678.98	0.05
2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,144,619.54	0.17	427,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	412,564.09	0.03
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	130,441.09	0.01	150,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	157,780.98	0.01
880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,425,641.41	0.11	533,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	560,751.09	0.04
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	266,666.61	0.02	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	107,494.53	0.01
3,354,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3,415,627.74	0.27	200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	232,605.69	0.02
5,410,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5,651,974.04	0.44	660,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	662,778.24	0.05
1,797,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3,862,559.75	0.31	1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,513,766.58	0.12
1,325,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,153,983.20	0.17	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	552,938.57	0.04
250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	317,932.05	0.03	437,393	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	436,444.35	0.03
3,845,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5,485,144.73	0.42	1,132,034	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,126,870.65	0.09
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	548,783.31	0.04	500,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	515,357.60	0.04
400,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	391,798.92	0.03	129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	140,366.06	0.01
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	404,857.50	0.03	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	238,845.19	0.02
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,125,412.21	0.09	800,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	803,074.60	0.06
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	609,681.25	0.05	612,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	591,448.72	0.05
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1,052,742.50	0.08				<b>22,693,617.62</b>	<b>1.79</b>
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	207,062.63	0.02		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	703,762.32	0.06	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	408,674.60	0.03
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	1,087,997.71	0.09	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	408,305.18	0.03
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	101,707.99	0.01	500,000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	529,463.59	0.04
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	215,263.12	0.02	2,460,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3,159,621.54	0.26
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	754,544.50	0.06	7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12,148,955.21	0.97
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	423,178.64	0.03	400,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	516,120.70	0.04
300,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	319,751.31	0.03	150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	162,575.46	0.01
			<b>34,590,272.35</b>	<b>2.73</b>	300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	355,872.41	0.03
	<b>Lucembursko</b>				300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	411,748.67	0.03
100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	104,252.95	0.01	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	209,350.02	0.02
200,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	215,124.74	0.02	400,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	402,082.08	0.03
602,940	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	604,612.41	0.05	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	210,573.48	0.02
786,695	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	788,947.39	0.06					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>					550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	579,073.82	0.05
800,000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	806,057.12	0.06				<b>768,008.18</b>	<b>0.06</b>
700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	708,153.48	0.06	<b>Lotyšsko</b>				
746,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	756,456.14	0.06	300,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	310,892.87	0.03
1,052,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1,046,079.99	0.08	200,000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	233,089.35	0.02
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,850,523.91	0.15				<b>543,982.22</b>	<b>0.05</b>
295,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	308,217.08	0.02	<b>Dánsko</b>				
			<b>5,475,487.72</b>	<b>0.43</b>	210,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	212,088.04	0.02
<b>Nový Zéland</b>					300,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	312,365.44	0.02
440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	445,971.79	0.04				<b>524,453.48</b>	<b>0.04</b>
300,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	303,281.42	0.02	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1,917,353.00	0.15	360,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	404,179.96	0.03
595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	606,195.13	0.05				<b>404,179.96</b>	<b>0.03</b>
220,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223,544.68	0.02	<b>Litva</b>				
1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1,039,404.12	0.08	300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	379,940.18	0.03
875,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	881,391.80	0.07				<b>379,940.18</b>	<b>0.03</b>
			<b>5,417,141.94</b>	<b>0.43</b>	<b>Izrael</b>				
<b>Polsko</b>					100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	108,197.29	0.01
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,637,593.49	0.21	250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	271,606.77	0.02
1,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1,953,324.39	0.15				<b>379,804.06</b>	<b>0.03</b>
			<b>4,590,917.88</b>	<b>0.36</b>	<b>Guernsey</b>				
<b>Island</b>					300,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	303,857.99	0.02
164,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	165,936.65	0.01				<b>303,857.99</b>	<b>0.02</b>
1,000,000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1,012,303.09	0.08	<b>Česká republika</b>				
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	913,203.79	0.07	200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	209,954.30	0.03
700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	702,305.26	0.06				<b>209,954.30</b>	<b>0.03</b>
			<b>2,793,748.79</b>	<b>0.22</b>	<b>Slovensko</b>				
<b>Singapur</b>					50,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	61,390.33	0.00
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	510,601.63	0.04				<b>61,390.33</b>	<b>0.00</b>
1,240,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	1,268,106.75	0.10				<b>1,027,318,400.38</b>	<b>81.22</b>
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	813,257.57	0.06	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
			<b>2,591,965.95</b>	<b>0.20</b>	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Portugalsko</b>					<b>Francie</b>				
400,000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	405,630.67	0.03	112,414	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	112,551.37	0.01
1,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,134,555.49	0.17				<b>112,551.37</b>	<b>0.01</b>
			<b>2,540,186.16</b>	<b>0.20</b>	<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Švédsko</b>					<b>Otevřené podílové fondy</b>				
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	402,102.59	0.03	<b>Lucembursko</b>				
300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	317,132.88	0.03	10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53,395,621.84	4.22
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	553,499.78	0.04	4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,763,952.04	2.12
200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	202,426.91	0.02	<b>Lucembursko</b>				
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	403,344.50	0.03					
			<b>1,878,506.66</b>	<b>0.15</b>	<b>Lucembursko</b>				
<b>Jersey</b>					10,274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53,395,621.84	4.22
70,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35,789.60	0.00	4,964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26,763,952.04	2.12
300,000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	153,144.76	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
40,930	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40,659,198.37	3.21
			<b>120,818,772.25</b>	<b>9.55</b>
			<b>120,818,772.25</b>	<b>9.55</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,148,249,724.00 90.78**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	135,780,000.00	3,393,664.95
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	106,160,000.00	2,653,347.12
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	103,250,000.00	2,580,615.01
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	62,680,000.00	1,566,614.52
						<b>10,194,241.60</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokové swapy</b>					
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6,600,000.00	1,106,913.85
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3,400,000.00	648,888.61
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10,000,000.00	510,588.40
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10,545,000.00	459,251.83
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13,700,000.00	393,850.61
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3,100,000.00	344,183.36
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8,500,000.00	289,921.40
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3,900,000.00	230,312.63
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10,000,000.00	175,974.80
0.062	Floating	24/10/2029	EUR	12,000,000.00	110,379.84
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9,420,000.00	61,766.94
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6,500,000.00	29,354.13
-0.046	Floating	17/10/2029	EUR	25,400,000.00	(2,888.49)
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	78,660,000.00	(440,969.53)
					<b>3,917,528.38</b>

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
1,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	29/07/2021	EUR	3,648.23	(14,475.54)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
78,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/05/2021	EUR	284,260.81	(1,210,438.59)
					<b>(1,224,914.13)</b>

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

### Inflační swap

1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100,000.00	(996.42)
					<b>(996.42)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(807)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	120,493,170.00	164,064.86
348	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	59,605,440.00	(93,960.00)
(399)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	82,209,960.00	1,239,482.81
(1,748)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	283,088,600.00	1,124,675.67
			<b>545,397,170.00</b>	<b>2,434,263.34</b>

**Finanční deriváty celkem 15,320,122.77**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

Portfolio cenných papírů celkem	1,148,249,724.00	90.78
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>15,320,122.77</b>	<b>1.21</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>98,613,596.20</b>	<b>7.80</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,729,682.70</b>	<b>0.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,264,913,125.67</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	727,570,861.68	Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	1,392.04
	30/09/2020	EUR	547,488,734.49		30/09/2020	EUR	1,178.76
	30/09/2019	EUR	767,775,771.30		30/09/2019	EUR	1,303.88
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,301.33
					30/09/2020	EUR	1,107.02
					30/09/2019	EUR	1,235.78
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	743.06	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	305.60
	30/09/2020	EUR	612.06		30/09/2020	EUR	258.96
	30/09/2019	EUR	655.47		30/09/2019	EUR	286.87
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	674.43	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2021	EUR	290.12
	30/09/2020	EUR	555.72		30/09/2020	EUR	244.68
	30/09/2019	EUR	595.65		30/09/2019	EUR	274.98
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	630.57	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	301.49
	30/09/2020	EUR	521.97		30/09/2020	AUD	253.94
	30/09/2019	EUR	564.54		30/09/2019	AUD	287.33
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	134.57	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	310.35
	30/09/2020	USD	111.14		30/09/2020	USD	259.27
	30/09/2019	USD	111.75		30/09/2019	USD	282.55
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	305.20	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2021	EUR	256.11
	30/09/2020	CHF	252.49		30/09/2020	EUR	217.25
	30/09/2019	CHF	273.18		30/09/2019	EUR	246.94
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	379.49	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	268.24
	30/09/2020	USD	311.79		30/09/2020	AUD	227.26
	30/09/2019	USD	328.46		30/09/2019	AUD	259.41
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	360.12	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	291.06
	30/09/2020	EUR	296.99		30/09/2020	USD	244.51
	30/09/2019	EUR	318.81		30/09/2019	USD	269.09
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	354.47	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	410,793
	30/09/2020	CHF	292.16			30/09/2020	354,741
	30/09/2019	CHF	313.95			30/09/2019	456,456
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	403.83	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	280	
	30/09/2020	USD	330.77		30/09/2020	751	
	30/09/2019	USD	345.98		30/09/2019	1,042	
Capitalisation U (EUR)	31/03/2021	EUR	7,865.07	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	183,441	
	30/09/2020	EUR	6,474.50		30/09/2020	200,180	
	30/09/2019	EUR	6,925.46		30/09/2019	227,181	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	259.31	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	2,708	
	30/09/2020	EUR	214.55		30/09/2020	3,329	
	30/09/2019	EUR	231.85		30/09/2019	5,926	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	570.52	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	78	
	30/09/2020	EUR	473.44		30/09/2020	58	
	30/09/2019	EUR	514.62		30/09/2019	390	
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	526.71				
	30/09/2020	EUR	445.81				
	30/09/2019	EUR	492.68				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	10,233
	30/09/2020	25,489
	30/09/2019	24,130
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	43,382
	30/09/2020	34,942
	30/09/2019	45,712
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	4,182
	30/09/2020	4,430
	30/09/2019	5,247
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	27,820
	30/09/2020	15,469
	30/09/2019	9,518
Capitalisation U (EUR)	31/03/2021	496
	30/09/2020	672
	30/09/2019	581
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	705,170
	30/09/2020	503,067
	30/09/2019	779,182
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	44,053
	30/09/2020	51,736
	30/09/2019	60,254
Distribution I (EUR)	31/03/2021	32,274
	30/09/2020	49,914
	30/09/2019	83,378
Distribution N (EUR)	31/03/2021	644
	30/09/2020	641
	30/09/2019	579
Distribution P (EUR)	31/03/2021	20,040
	30/09/2020	21,638
	30/09/2019	22,846
Distribution R (EUR)	31/03/2021	10,463
	30/09/2020	9,603
	30/09/2019	12,984
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2021	7,511
	30/09/2020	8,315
	30/09/2019	5,933
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	14,897
	30/09/2020	16,498
	30/09/2019	20,799
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	20,166
	30/09/2020	25,532
	30/09/2019	39,340

#### Počet akcií

Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2021	16,805
	30/09/2020	22,116
	30/09/2019	18,843
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1,598
	30/09/2020	1,329
	30/09/2019	4,659
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	9,084
	30/09/2020	4,604
	30/09/2019	9,018
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (EUR)	14/12/2020 EUR	12.95
Distribution N (EUR)	14/12/2020 EUR	34.20
Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR	32.20
Distribution R (EUR)	14/12/2020 EUR	7.50
Distribution X (M) (EUR)	02/03/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/02/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	05/01/2021 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	02/12/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	03/11/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) (EUR)	06/10/2020 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020 AUD	0.67
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021 USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021 USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021 USD	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020 USD	0.65

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.65	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	1.07%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.65	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	1.07%
Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2021	EUR	0.65	Capitalisation U (EUR)	31/03/2021	0.69%
Distribution Y (M) (EUR)	02/02/2021	EUR	0.65	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	1.71%
Distribution Y (M) (EUR)	05/01/2021	EUR	0.65	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2020	EUR	0.65	Distribution I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Distribution Y (M) (EUR)	03/11/2020	EUR	0.65	Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.90%
Distribution Y (M) (EUR)	06/10/2020	EUR	0.65	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.62	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.62	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2021	2.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.62	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.62	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	2.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.62	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.62	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	3.31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.64	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.64	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	225.71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06/10/2020	USD	0.64			
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.81%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.89%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.80%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.79%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31/03/2021		1.81%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021		1.81%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>701,131,216.21</b>
Akcie		701,131,216.21
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>478,148.64</b>
Měnové forwardy		478,148.64
<b>Hotovost v bance</b>		<b>23,418,598.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>13,865,655.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>738,893,619.21</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(11,322,757.53)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(11,322,757.53)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>727,570,861.68</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
169,630	ALSTOM SA	EUR	7,212,667.60	0.99
111,316	AMUNDI SA	EUR	7,591,751.20	1.04
499,197	BNP PARIBAS SA	EUR	25,898,340.36	3.56
104,438	CAPGEMINI SE	EUR	15,153,953.80	2.08
101,783	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	12,992,599.95	1.79
300,917	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	15,142,143.44	2.08
92,182	DANONE SA	EUR	5,392,647.00	0.74
1,507,091	ENGIE SA	EUR	18,243,336.56	2.51
13,851	FAURECIA SE	EUR	629,250.93	0.09
31,775	KERING SA	EUR	18,702,765.00	2.57
55,616	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	31,595,449.60	4.34
701,705	REXEL SA	EUR	11,858,814.50	1.63
220,789	SANOFI	EUR	18,601,473.25	2.56
339,712	SCOR SE	EUR	9,885,619.20	1.36
1,155,729	SOCIETE GENERALE SA	EUR	25,790,092.64	3.54
658,513	TOTAL SE	EUR	26,192,354.58	3.60
166,726	VINCI SA	EUR	14,565,183.36	2.00
			<b>265,448,442.97</b>	<b>36.48</b>
<b>Německo</b>				
104,592	BASF SE	EUR	7,409,297.28	1.02
168,819	COVESTRO AG	EUR	9,680,081.46	1.33
91,916	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	13,024,497.20	1.79
355,963	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	16,630,591.36	2.29
1,588,308	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	27,271,248.36	3.74
1,236,477	E.ON SE	EUR	12,270,797.75	1.69
71,815	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2,165,940.40	0.30
202,455	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	7,319,760.53	1.01
159,159	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	17,851,273.44	2.45
126,632	MERCK KGAA	EUR	18,462,945.60	2.54
125,219	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	32,882,509.40	4.52
186,930	SAP SE	EUR	19,519,230.60	2.68
186,404	SIEMENS AG - REG	EUR	26,096,560.00	3.59
197,484	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	9,123,760.80	1.25
			<b>219,708,494.18</b>	<b>30.20</b>
<b>Nizozemsko</b>				
186,497	AIRBUS SE	EUR	18,004,420.38	2.47
58,772	AKZO NOBEL NV	EUR	5,599,796.16	0.77
327,214	HEINEKEN NV	EUR	28,670,490.68	3.94
507,850	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	12,061,437.50	1.66
1,015,044	STELLANTIS NV	EUR	15,306,863.52	2.11
			<b>79,643,008.24</b>	<b>10.95</b>
<b>Velká Británie</b>				
541,117	UNILEVER PLC	EUR	25,746,346.86	3.54
			<b>25,746,346.86</b>	<b>3.54</b>
<b>Irsko</b>				
479,737	CRH PLC	EUR	19,175,087.89	2.63
97,332	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3,908,853.12	0.54
			<b>23,083,941.01</b>	<b>3.17</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
1,994,468	NORDEA BANK ABP	EUR	16,775,470.35	2.31
156,923	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	4,806,551.49	0.66
			<b>21,582,021.84</b>	<b>2.97</b>
<b>Belgie</b>				
246,811	UCB SA	EUR	20,021,308.32	2.75
			<b>20,021,308.32</b>	<b>2.75</b>
<b>Španělsko</b>				
1,666,877	IBERDROLA SA	EUR	18,310,643.85	2.52
			<b>18,310,643.85</b>	<b>2.52</b>
<b>Itálie</b>				
7,244,704	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	16,738,888.59	2.30
			<b>16,738,888.59</b>	<b>2.30</b>
<b>Lucembursko</b>				
147,082	APERAM SA	EUR	5,650,890.44	0.78
			<b>5,650,890.44</b>	<b>0.78</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,067,193	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	5,197,229.91	0.71
			<b>5,197,229.91</b>	<b>0.71</b>
			<b>701,131,216.21</b>	<b>96.37</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>701,131,216.21</b>	<b>96.37</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
23,865,838.11	USD	19/04/2021	19,824,243.73	476,050.67
5,122,129.76	AUD	19/04/2021	3,306,712.49	11,967.13
46,926.62	EUR	19/04/2021	46,926.62	136.41
201,005.96	EUR	19/04/2021	201,005.96	(668.88)
390,478.82	EUR	19/04/2021	390,478.82	(3,461.93)
1,520,746.55	CHF	19/04/2021	1,380,833.10	(5,874.76)
			<b>25,150,200.72</b>	<b>478,148.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>478,148.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	701,131,216.21	96.37
Finanční deriváty celkem	478,148.64	0.07
Hotovost v bance	23,418,598.90	3.22
Ostatní aktiva a pasiva	2,542,897.93	0.34
Čistá aktiva celkem	727,570,861.68	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	36,253,461.19	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	37,441,683.20		Distribution R (EUR)	31/03/2021	1,102	
	30/09/2019	EUR	52,761,830.82			30/09/2020	1,225	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	2,594		
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	355.74	Distribution X (EUR)	31/03/2021	1,099	
		30/09/2020	EUR	300.14		30/09/2020	1,212	
		30/09/2019	EUR	340.77		30/09/2019	1,082	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	255.07	<b>Dividendy</b>	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.30
	30/09/2020	EUR	214.39		Distribution P (Q) (EUR)	26/03/2021	EUR	1.95
	30/09/2019	EUR	241.59		Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2020	EUR	1.87
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,329.17	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	15.45	
	30/09/2020	EUR	1,124.23	Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	31.75	
	30/09/2019	EUR	1,282.79					
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	117.45	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%	
	30/09/2020	EUR	107.02		Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%	
	30/09/2019	EUR	130.49		Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%	
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2021	EUR	122.45	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%		
	30/09/2020	EUR	106.73	Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2021	1.80%		
	30/09/2019	EUR	130.48	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%		
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	197.42	Distribution X (EUR)	31/03/2021	2.30%		
	30/09/2020	EUR	180.68					
	30/09/2019	EUR	220.39	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	166.08%		
Distribution X (EUR)	31/03/2021	EUR	487.53					
	30/09/2020	EUR	442.71					
	30/09/2019	EUR	539.71					
<b>Počet akcií</b>								
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	48,180					
		30/09/2020	56,985					
		30/09/2019	66,935					
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		713					
	30/09/2020		998					
	30/09/2019		2,256					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		898					
	30/09/2020		947					
	30/09/2019		1,043					
Distribution P (EUR)	31/03/2021		143,595					
	30/09/2020		170,037					
	30/09/2019		205,277					
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2021		972					
	30/09/2020		972					
	30/09/2019		972					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>35,369,719.64</b>
Akcie		35,369,719.64
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>162,525.00</b>
Futures		162,525.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>156,560.30</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>839,386.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>295,324.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>36,823,515.65</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(277,201.20)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(292,853.26)</b>
Opce		(292,853.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(570,054.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>36,253,461.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
4,846	AIR LIQUIDE SA	EUR	675,047.80	1.86
10,817	AMUNDI SA	EUR	737,719.40	2.03
12,712	BNP PARIBAS SA	EUR	659,498.56	1.82
11,835	BOUYGUES SA	EUR	404,638.65	1.12
6,064	CAPGEMINI SE	EUR	879,886.40	2.43
20,072	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,010,023.04	2.79
40,885	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	504,725.33	1.38
4,652	EIFFAGE SA	EUR	397,094.72	1.10
679	FAURECIA SE	EUR	30,846.97	0.09
217	ILIAD SA	EUR	35,175.70	0.10
2,428	L'OREAL SA	EUR	793,470.40	2.19
3,622	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,057,658.20	5.68
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	16,652.80	0.05
6,810	REXEL SA	EUR	115,089.00	0.32
15,940	SANOFI	EUR	1,342,945.00	3.70
1,741	SEB SA	EUR	261,846.40	0.72
30,088	TOTAL SE	EUR	1,196,750.20	3.29
11,906	VALEO SA	EUR	344,916.82	0.95
419	VINCI SA	EUR	36,603.84	0.10
			<b>11,500,589.23</b>	<b>31.72</b>
<b>Německo</b>				
1,727	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	152,787.69	0.42
660	BRENTAG SE	EUR	48,048.00	0.13
1,551	CONTINENTAL AG	EUR	174,797.70	0.48
9,454	COVESTRO AG	EUR	542,092.36	1.50
16,472	DAIMLER AG - REG	EUR	1,252,036.72	3.45
3,322	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	470,727.40	1.30
23,411	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,093,761.92	3.02
69,776	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,198,053.92	3.31
37,991	E.ON SE	EUR	377,022.68	1.04
2,730	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	98,703.15	0.27
2,961	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	332,105.76	0.92
5,629	MERCK KGAA	EUR	820,708.20	2.26
3,741	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	982,386.60	2.71
6,256	SAP SE	EUR	653,251.52	1.80
11,093	SIEMENS AG - REG	EUR	1,553,020.00	4.28
2,675	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	638,255.00	1.76
			<b>10,387,758.62</b>	<b>28.65</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,094	AKZO NOBEL NV	EUR	866,476.32	2.39
5,143	ASML HOLDING NV	EUR	2,658,931.00	7.33
6,600	ASR NEDERLAND NV	EUR	252,186.00	0.70
1,825	EURONEXT NV	EUR	156,767.50	0.43
4,276	HEINEKEN NV	EUR	374,663.12	1.03
37,998	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	902,452.50	2.49
3,904	PROSUS NV	EUR	370,099.20	1.02
38,877	STELLANTIS NV	EUR	586,265.16	1.62
			<b>6,167,840.80</b>	<b>17.01</b>
<b>Španělsko</b>				
9,590	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	42,445.34	0.12

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
16,824	ENDESA SA	EUR	379,549.44	1.05
111,009	IBERDROLA SA	EUR	1,219,433.87	3.36
11,557	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	174,510.70	0.48
			<b>1,815,939.35</b>	<b>5.01</b>
<b>Itálie</b>				
46,269	ENEL SPA	EUR	392,962.62	1.08
449,822	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,039,313.73	2.87
7,124	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	67,364.54	0.19
4,903	MONCLER SPA	EUR	239,609.61	0.66
			<b>1,739,250.50</b>	<b>4.80</b>
<b>Irsko</b>				
7,469	CRH PLC	EUR	298,535.93	0.82
14,964	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	600,954.24	1.66
			<b>899,490.17</b>	<b>2.48</b>
<b>Rakousko</b>				
7,418	ANDRITZ AG	EUR	284,406.12	0.78
12,796	OMV AG	EUR	553,554.96	1.53
			<b>837,961.08</b>	<b>2.31</b>
<b>Belgie</b>				
13,082	AGEAS SA/NV	EUR	674,507.92	1.86
			<b>674,507.92</b>	<b>1.86</b>
<b>Velká Británie</b>				
13,307	UNILEVER PLC	EUR	633,147.06	1.75
			<b>633,147.06</b>	<b>1.75</b>
<b>Finsko</b>				
7,933	KESKO OYJ - B	EUR	206,892.64	0.57
8,179	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	250,522.77	0.69
			<b>457,415.41</b>	<b>1.26</b>
<b>Lucembursko</b>				
4,537	APERAM SA	EUR	174,311.54	0.48
13,428	AROUNDTOWN SA	EUR	81,507.96	0.23
			<b>255,819.50</b>	<b>0.71</b>
			<b>35,369,719.64</b>	<b>97.56</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>35,369,719.64</b>	<b>97.56</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
<b>Opce</b>				
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 07/04/2021 3813.00	EUR	1,959,605.00	(54,437.51)
(600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 14/04/2021 3842.00	EUR	2,351,526.00	(56,074.08)
(600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 21/04/2021 3818.00	EUR	2,351,526.00	(71,233.69)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 09/04/2021 3697.00	EUR	1,959,605.00	(111,107.98)
			<b>8,622,262.00</b>	<b>(292,853.26)</b>

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

#### Kontrakt future na akciový index

187	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	7,229,420.00	162,525.00
			<b>7,229,420.00</b>	<b>162,525.00</b>

**Finanční deriváty celkem** (130,328.26)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>35,369,719.64</b>	<b>97.56</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(130,328.26)</b>	<b>(0.36)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>156,560.30</b>	<b>0.43</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>857,509.51</b>	<b>2.37</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>36,253,461.19</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	56,840,405.42	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	66,249,710.57				
	30/09/2019	EUR	65,830,285.30		Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	22,769
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	24,282	
					30/09/2019	25,946	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	4,884.02	Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	63	
	30/09/2020	EUR	4,897.29		30/09/2020	73	
	30/09/2019	EUR	4,913.20		30/09/2019	73	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	253.73	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	25,229	
	30/09/2020	EUR	254.45		30/09/2020	39,029	
	30/09/2019	EUR	255.36		30/09/2019	29,555	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	253.98	Distribution N (EUR)	31/03/2021	27	
	30/09/2020	EUR	254.71		30/09/2020	59	
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	81	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	253.97	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1,868	
	30/09/2020	EUR	254.70		30/09/2020	1,876	
	30/09/2019	EUR	255.61		30/09/2019	2,263	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	EUR	5,148.86	Distribution R (EUR)	31/03/2021	6,451	
	30/09/2020	EUR	5,162.84		30/09/2020	7,293	
	30/09/2019	EUR	5,179.58		30/09/2019	6,660	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	251.37				
	30/09/2020	EUR	252.09				
	30/09/2019	EUR	252.98				
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	998.43	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	1,001.31		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.14%
	30/09/2019	EUR	1,004.87		Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.17%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	999.54	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.40	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.17%	
	30/09/2019	EUR	1,005.96	Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	0.14%	
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	999.51	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.38	Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.17%	
	30/09/2019	EUR	1,005.94	Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.17%	
<b>Počet akcií</b>				Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.17%	
				<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(32.01%)	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		381				
	30/09/2020		424				
	30/09/2019		423				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		20,811				
	30/09/2020		23,258				
	30/09/2019		14,630				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		113,817				
	30/09/2020		128,007				
	30/09/2019		142,681				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>51,795,094.16</b>
Subjekty kolektivního investování		2,770,268.61
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		4,503,552.84
Nástroje peněžního trhu		44,521,272.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,193,821.03</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>5,537,779.16</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>63,526,694.35</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,686,288.93)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,686,288.93)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>56,840,405.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 16/09/2021 FRN EMTN	EUR	1,001,472.13	1.76
1,500,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 02/08/2021 FRN EMTN	EUR	1,501,434.03	2.64
			<b>2,502,906.16</b>	<b>4.40</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	WELLS FARGO & CO 26/04/2021 FRN EMTN	EUR	2,000,646.68	3.52
			<b>2,000,646.68</b>	<b>3.52</b>
			<b>4,503,552.84</b>	<b>7.92</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
2,000,000	AXA BANQUE 11/06/2021 FRN*	EUR	1,997,228.70	3.51
1,500,000	BRED BANQUE POPULAIRE ZCP 23/06/2021	EUR	1,501,803.08	2.64
3,000,000	CDC HABITAT ZCP 12/04/2021	EUR	3,000,455.52	5.29
1,000,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 08/04/2021	EUR	1,000,108.32	1.76
2,500,000	REGION NORD ZCP 21/05/2021	EUR	2,501,844.45	4.40
500,000	REGION PROVENCE ZCP 30/04/2021	EUR	500,212.02	0.88
2,000,000	SAGESS ZCP 08/04/2021	EUR	2,000,197.18	3.52
2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 26/06/2021	EUR	2,002,519.48	3.52
			<b>14,504,368.75</b>	<b>25.52</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,500,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 16/04/2021	EUR	2,500,538.33	4.40
2,500,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 26/04/2021	EUR	2,500,757.70	4.40
2,000,000	MITSUI & CO. LTD ZCP 07/04/2021	EUR	2,000,155.02	3.52
2,000,000	SUMITOMO CORP ZCP 07/05/2021	EUR	2,000,950.62	3.52
			<b>9,002,401.67</b>	<b>15.84</b>
<b>Belgie</b>				
1,000,000	AQUAFIN NV ZCP 03/05/2021	EUR	1,000,450.01	1.76
2,500,000	REGION WALLON ZCP 10/05/2021	EUR	2,501,501.78	4.40
3,000,000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/04/2021	EUR	3,000,544.62	5.28
			<b>6,502,496.41</b>	<b>11.44</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	LINDE FINANCE ZCP 06/04/2021	EUR	1,000,072.64	1.76
1,500,000	TENNET HOLDING BV ZCP 23/06/2021	EUR	1,501,768.41	2.64
1,000,000	WOLTERS KLUWER ZCP 09/04/2021	EUR	1,000,090.44	1.76
			<b>3,501,931.49</b>	<b>6.16</b>
<b>Německo</b>				
2,500,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 29/11/2021	EUR	2,503,045.33	4.40
			<b>2,503,045.33</b>	<b>4.40</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 23/04/2021	EUR	2,000,643.62	3.52
			<b>2,000,643.62</b>	<b>3.52</b>
<b>Rakousko</b>				
1,000,000	BUNDESIMMOBI ZCP 11/06/2021	EUR	1,001,035.32	1.76
			<b>1,001,035.32</b>	<b>1.76</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Finsko</b>				
1,000,000	NORDEA BANK ABP ZCP 19/04/2021	EUR	1,000,288.37	1.76
			<b>1,000,288.37</b>	<b>1.76</b>
			<b>40,016,210.96</b>	<b>70.40</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
2,500,000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 09/08/2021 (1)	EUR	2,503,942.53	4.41
			<b>2,503,942.53</b>	<b>4.41</b>
<b>Hongkong</b>				
2,000,000	AGRICULTURAL BANK CHINA ZCP 24/05/2021 (1)	EUR	2,001,119.22	3.52
			<b>2,001,119.22</b>	<b>3.52</b>
			<b>4,505,061.75</b>	<b>7.93</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,789	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,770,268.61	4.87
			<b>2,770,268.61</b>	<b>4.87</b>
			<b>2,770,268.61</b>	<b>4.87</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>51,795,094.16</b>	<b>91.12</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2021</b>				
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>51,795,094.16</b>	<b>91.12</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>6,193,821.03</b>	<b>10.90</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>(1,148,509.77)</b>	<b>(2.02)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>56,840,405.42</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	815,262,367.42
	30/09/2020	EUR	834,905,317.72
	30/09/2019	EUR	918,068,468.70
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	9,925.15
	30/09/2020	EUR	10,253.37
	30/09/2019	EUR	10,108.41
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	562.63
	30/09/2020	EUR	580.97
	30/09/2019	EUR	572.23
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	545.16
	30/09/2020	EUR	564.18
	30/09/2019	EUR	558.14
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	535.62
	30/09/2020	EUR	554.61
	30/09/2019	EUR	549.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		25,509
	30/09/2020		25,296
	30/09/2019		28,750
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		988,335
	30/09/2020		979,878
	30/09/2019		1,087,740
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		5,417
	30/09/2020		6,164
	30/09/2019		5,733
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		5,719
	30/09/2020		5,009
	30/09/2019		3,295
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		(13.48%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>803,928,436.17</b>
Subjekty kolektivního investování		28,314,084.69
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		775,614,351.48
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>4,495,874.61</b>
Swapy úrokového selhání		3,585,617.73
Futures		910,256.88
<b>Hotovost v bance</b>		<b>99,755.46</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,528,659.89</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>7,161,715.99</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>820,214,442.12</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(3,336,574.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,615,500.40)</b>
Úrokové swapy		(1,615,500.40)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,952,074.70)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>815,262,367.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5,170,061.09	0.63
					5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8,550,973.64	1.05
					1,500,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1,641,179.01	0.20
					500,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	492,817.50	0.06
					100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	99,644.71	0.01
					200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	181,047.65	0.02
					200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	205,094.34	0.03
					900,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	952,427.19	0.12
								<b>223,923,385.90</b>	<b>27.47</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>					<b>Itálie</b>				
1,100,000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1,244,431.96	0.15	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	217,648.23	0.03
1,300,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,483,738.05	0.18	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	362,416.85	0.04
250,000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	287,620.27	0.04	320,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	330,545.58	0.04
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	625,940.32	0.08	7,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	8,522,912.20	1.05
400,000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	391,201.49	0.05	2,462,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	2,486,549.64	0.30
300,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	316,965.62	0.04	1,795,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	1,927,402.31	0.24
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	449,525.42	0.06	3,194,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,721,582.49	0.46
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	566,183.40	0.07	5,007,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	5,918,896.57	0.73
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	607,453.02	0.07	5,278,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	6,266,259.37	0.77
200,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.250% 02/11/2032	EUR	194,031.91	0.02	2,958,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3,675,478.22	0.45
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	323,958.06	0.04	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	4,575,304.84	0.56
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	335,742.45	0.04	3,839,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4,879,703.07	0.60
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	227,128.57	0.03	4,772,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	6,476,997.23	0.79
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	352,365.70	0.04	1,724,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	2,247,253.67	0.28
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	946,880.27	0.12	4,161,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	5,865,289.26	0.72
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	202,298.25	0.02	26,326,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	39,709,390.22	4.86
200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	238,761.08	0.03	8,438,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11,925,959.95	1.46
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	761,803.68	0.09	3,969,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6,532,316.22	0.80
1,835,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	1,833,674.23	0.22	11,224,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16,897,620.55	2.07
4,705,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	4,623,380.20	0.57	7,122,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11,488,995.39	1.41
5,254,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	5,974,014.41	0.73	5,786,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9,423,808.98	1.16
9,693,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	11,046,585.29	1.35	6,148,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9,548,314.08	1.17
9,869,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	11,400,861.25	1.40				<b>163,000,644.92</b>	<b>19.99</b>
11,461,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	13,661,349.83	1.69	<b>Španělsko</b>				
10,453,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	13,710,723.23	1.68	700,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	809,761.56	0.10
5,598,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6,908,279.69	0.85	300,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	324,545.72	0.04
35,934,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	47,381,753.82	5.82	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	244,897.49	0.03
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11,128,661.53	1.37	1,000,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,538,482.60	0.19
4,419,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	8,600,428.82	1.05	300,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029 EMTN	EUR	334,510.80	0.04
588,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,198,558.95	0.15	100,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	97,784.73	0.01
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13,587,679.67	1.67	200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	216,881.79	0.03
9,295,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	16,467,937.46	2.02	1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,687,279.30	0.21
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	12,502,346.60	1.53	4,295,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	4,019,950.73	0.49
7,803,858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	12,963,209.76	1.59	4,410,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	4,588,670.00	0.56
300,000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	342,552.71	0.04	931,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	861,190.45	0.11
100,000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	106,714.56	0.01					
900,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	908,883.74	0.11					
400,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	403,750.54	0.05					
300,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	326,500.89	0.04					
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	231,075.15	0.03					
1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1,644,306.83	0.20					
100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	120,882.09	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,383,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7,406,614.26	0.91					
3,416,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4,615,922.26	0.57					
4,647,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6,451,021.68	0.79					
3,750,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	6,005,505.19	0.74					
6,448,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9,797,844.52	1.20					
5,530,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9,348,396.26	1.15					
5,487,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	9,380,537.94	1.15					
4,688,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8,668,298.68	1.06					
10,104,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	16,090,571.40	1.96					
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1,529,731.14	0.19					
			<b>94,018,398.50</b>	<b>11.53</b>					
	<b>Lucembursko</b>								
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	200,627.48	0.02					
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049 EMTN	EUR	1,376,831.69	0.17					
2,290,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	2,635,683.35	0.32					
6,645,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	7,896,981.06	0.97					
8,005,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	10,017,010.80	1.23					
5,595,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8,123,492.34	1.00					
11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	16,167,086.81	1.97					
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7,429,327.45	0.91					
228,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	219,384.28	0.03					
106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	125,822.00	0.02					
1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,041,841.98	0.13					
600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 02/07/2049	EUR	635,564.94	0.08					
128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	139,277.95	0.02					
500,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	501,921.63	0.06					
			<b>56,510,853.76</b>	<b>6.93</b>					
	<b>Belgie</b>								
1,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2,295,208.51	0.28					
1,314,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1,287,446.24	0.16					
1,077,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	929,268.87	0.11					
3,548,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	4,046,957.01	0.50					
1,184,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,386,193.93	0.17					
2,760,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	3,331,001.74	0.41					
1,720,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2,132,422.10	0.26					
2,382,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2,975,862.83	0.37					
1,667,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,406,800.61	0.30					
1,601,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2,297,823.24	0.28					
1,091,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,496,999.44	0.18					
3,246,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5,498,301.60	0.67					
2,099,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3,027,734.62	0.37					
4,571,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	7,822,919.88	0.96					
5,504,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9,142,708.35	1.12					
			<b>50,077,648.97</b>	<b>6.14</b>					
	<b>Nizozemsko</b>								
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1,097,014.08	0.13					
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	444,488.82	0.05					
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	788,890.44	0.10					
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	338,641.09	0.04					
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1,276,406.24	0.16					
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	235,797.67	0.03					
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1,142,851.17	0.14					
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	115,178.16	0.01					
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	275,738.75	0.03					
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	530,616.44	0.07					
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	225,148.77	0.03					
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	475,198.10	0.06					
400,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	376,300.14	0.05					
750,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,310,951.03	0.16					
145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	143,753.19	0.02					
700,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	810,552.83	0.10					
125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	130,159.73	0.02					
1,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,703,264.00	0.21					
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	111,578.56	0.01					
300,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	305,818.56	0.04					
290,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	328,806.36	0.04					
461,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	495,053.60	0.06					
1,490,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	1,346,382.49	0.17					
1,519,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	1,612,715.39	0.20					
3,146,483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,116,420.24	0.50					
4,215,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	6,869,843.39	0.84					
4,205,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7,284,390.42	0.89					
3,666,572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5,946,225.19	0.73					
1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	1,066,730.69	0.13					
347,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	345,073.78	0.04					
385,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	422,211.87	0.05					
238,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	263,330.81	0.03					
1,500,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,636,685.57	0.20					
1,270,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,476,754.74	0.18					
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	374,498.71	0.05					
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,369,070.51	0.17					
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	403,457.78	0.05					
300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	314,569.57	0.04					
			<b>47,510,568.88</b>	<b>5.83</b>					
	<b>Německo</b>								
4,320,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	4,352,656.61	0.53					
8,260,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	13,590,441.82	1.67					
4,897,568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	8,718,827.70	1.07					
2,760,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4,589,780.34	0.56					
1,392,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	2,665,117.41	0.33					
767,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	768,290.16	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	406,045.14	0.05	389,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	385,425.07	0.05
600,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	627,787.82	0.08	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	322,824.70	0.04
300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	339,632.42	0.04	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	370,535.98	0.05
900,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	944,573.93	0.12	300,000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	297,131.93	0.04
300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	349,103.42	0.04				<b>14,455,467.63</b>	<b>1.77</b>
6,081,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	6,677,782.16	0.82		<b>Irsko</b>			
145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	147,375.01	0.02	500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	810,480.06	0.10
			<b>44,177,413.94</b>	<b>5.42</b>	1,156,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1,178,595.49	0.14
	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2,328,784.50	0.29
2,459,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	2,683,811.96	0.33	1,664,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,987,499.95	0.24
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	7,123,276.85	0.88	1,241,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,503,963.29	0.18
1,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2,320,694.52	0.28	3,163,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4,153,411.78	0.52
5,033,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,072,038.49	0.99				<b>11,962,735.07</b>	<b>1.47</b>
1,500,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1,627,398.08	0.20		<b>Finsko</b>			
			<b>21,827,219.90</b>	<b>2.68</b>	1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1,032,575.33	0.13
	<b>Rakousko</b>				587,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	524,774.01	0.06
665,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	620,356.85	0.08	1,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1,478,808.42	0.18
763,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	809,189.49	0.10	848,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	962,624.47	0.12
642,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	625,797.58	0.08	1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1,415,927.12	0.17
760,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1,045,409.21	0.13	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,256,375.36	0.28
2,166,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2,716,879.65	0.33	581,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	614,721.36	0.08
1,547,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2,710,433.26	0.33				<b>8,285,806.07</b>	<b>1.02</b>
1,504,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1,961,834.05	0.24		<b>Slovinsko</b>			
2,355,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3,815,210.83	0.47	1,087,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1,248,821.15	0.15
657,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1,412,187.95	0.17	1,770,000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2,135,887.87	0.27
3,120,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5,072,020.82	0.62				<b>3,384,709.02</b>	<b>0.42</b>
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	288,740.25	0.04		<b>Slovensko</b>			
200,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	198,213.10	0.02	1,482,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1,819,609.28	0.23
			<b>21,276,273.04</b>	<b>2.61</b>	840,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1,086,110.64	0.13
	<b>Spojené státy americké</b>							<b>2,905,719.92</b>	<b>0.36</b>
2,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	2,395,634.90	0.28		<b>Norsko</b>			
700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	863,540.03	0.11	2,000,000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2,224,410.58	0.27
520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	620,690.40	0.08				<b>2,224,410.58</b>	<b>0.27</b>
500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	556,659.17	0.07		<b>Polsko</b>			
2,500,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,783,295.85	0.33	1,500,000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	1,938,977.51	0.24
400,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	464,124.20	0.06				<b>1,938,977.51</b>	<b>0.24</b>
520,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	591,505.29	0.07		<b>Velká Británie</b>			
355,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	351,204.03	0.04	1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1,047,026.76	0.13
490,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	490,099.07	0.06	180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	203,318.23	0.02
190,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	207,564.60	0.03	400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	435,974.80	0.05
1,473,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,520,147.42	0.18	200,000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	217,946.09	0.03
400,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	398,969.84	0.05				<b>1,904,265.88</b>	<b>0.23</b>
600,000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	716,888.45	0.09					
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	292,363.70	0.04					
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	510,993.15	0.06					
253,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	315,869.85	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	522,068.06	0.06
1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,200,690.04	0.15
			<b>1,722,758.10</b>	<b>0.21</b>
<b>Austrálie</b>				
800,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	869,077.55	0.10
350,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031 GMTN	EUR	381,191.29	0.05
			<b>1,250,268.84</b>	<b>0.15</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,153,722.01	0.14
			<b>1,153,722.01</b>	<b>0.14</b>
<b>Jersey</b>				
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1,040,076.71	0.13
			<b>1,040,076.71</b>	<b>0.13</b>
<b>Švédsko</b>				
500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	560,558.45	0.07
			<b>560,558.45</b>	<b>0.07</b>
<b>Švýcarsko</b>				
273,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	258,571.56	0.03
250,000	UBS GROUP AG 0.625% 24/02/2033	EUR	243,896.32	0.03
			<b>502,467.88</b>	<b>0.06</b>
			<b>775,614,351.48</b>	<b>95.14</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
3,548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	19,129,432.28	2.35
9,246	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9,184,652.41	1.12
			<b>28,314,084.69</b>	<b>3.47</b>
			<b>28,314,084.69</b>	<b>3.47</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 803,928,436.17 98.61

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Swapy úrokového selhání

CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	47,630,000.00	1,190,457.08
---	--------	-------	------------	-----	---------------	--------------

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	44,580,000.00	1,114,225.83
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	36,620,000.00	915,274.79
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	14,630,000.00	365,660.03
						<b>3,585,617.73</b>

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

#### Úrokové swapy

-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	25,710,000.00	(144,130.77)
-0.275	Floating	22/08/2029	EUR	9,854,000.00	(183,712.06)
0.075	Floating	02/02/2041	EUR	17,259,000.00	(1,287,657.57)
					<b>(1,615,500.40)</b>

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

#### Úrokové futures

5	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	675,400.00	200.00
(559)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	83,464,290.00	(57,453.12)
802	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	137,366,560.00	(216,540.00)
(165)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	33,996,600.00	512,568.08
(1,012)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	163,893,400.00	671,436.92
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	336,300.00	45.00
			<b>419,732,550.00</b>	<b>910,256.88</b>

**Finanční deriváty celkem** 2,880,374.21

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>803,928,436.17</b>	<b>98.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2,880,374.21</b>	<b>0.35</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>99,755.46</b>	<b>0.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,353,801.58</b>	<b>1.03</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>815,262,367.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	180,115,792.86	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	194,624,193.16				
	30/09/2019	EUR	234,576,142.06		Distribution R (EUR)	31/03/2021	66
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	78	
					30/09/2019	78	
				Distribution Z (EUR)	31/03/2021	66	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,361.15		30/09/2020	66	
	30/09/2020	EUR	5,375.20		30/09/2019	603	
	30/09/2019	EUR	5,396.63				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	431.80	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	433.60				
	30/09/2019	EUR	436.67		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	435.07		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.80%
	30/09/2020	EUR	436.37		Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.56%
	30/09/2019	EUR	438.41		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.13%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,027.84		Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.80%
	30/09/2020	EUR	5,031.97		Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%
	30/09/2019	EUR	5,033.86		Distribution Z (EUR)	31/03/2021	0.13%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,214.96	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	1,220.02				
	30/09/2019	EUR	1,228.64				
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	1,224.21				
	30/09/2020	EUR	1,227.82				
	30/09/2019	EUR	1,233.54				
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	EUR	251,280.08				
	30/09/2020	EUR	251,486.95				
	30/09/2019	EUR	251,572.96				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		19,771				
	30/09/2020		20,269				
	30/09/2019		9,154				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		19,282				
	30/09/2020		19,888				
	30/09/2019		17,968				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		407				
	30/09/2020		407				
	30/09/2019		407				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		9,638				
	30/09/2020		11,842				
	30/09/2019		4,856				
Distribution P (EUR)	31/03/2021		495				
	30/09/2020		574				
	30/09/2019		733				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>177,973,411.78</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		168,644,278.69
Nástroje peněžního trhu		9,329,133.09
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,800.00</b>
Futures		13,800.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,453,497.51</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>148,407.90</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,057,987.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>182,647,105.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,531,312.25)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,531,312.25)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>180,115,792.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Itálie</b>				
3,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/09/2024	EUR	3,972,271.77	2.21
10,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	11,954,588.63	6.64
18,500,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 28/09/2022	EUR	18,600,829.07	10.33
29,000,000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/05/2022	EUR	29,131,833.13	16.16
			<b>63,659,522.60</b>	<b>35.34</b>
<b>Španělsko</b>				
160,082	DRIVER ESPANA FIVE FDT - 5 A 21/12/2028 FRN	EUR	160,284.61	0.09
12,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2024	EUR	12,666,545.38	7.04
8,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	9,428,243.31	5.23
			<b>22,255,073.30</b>	<b>12.36</b>
<b>Německo</b>				
4,200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.250% 08/09/2021 EMTN	EUR	4,225,382.15	2.35
2,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2,003,114.52	1.11
8,100,000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8,222,458.88	4.56
7,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	7,242,837.49	4.02
			<b>21,693,793.04</b>	<b>12.04</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,324,000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9,359,257.03	5.21
2,500,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2,506,515.20	1.39
2,216,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2,221,008.89	1.23
1,200,000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1,211,699.96	0.67
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	4,586,815.85	2.55
			<b>19,885,296.93</b>	<b>11.05</b>
<b>Finsko</b>				
7,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7,113,717.38	3.95
3,000,000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3,026,475.12	1.68
			<b>10,140,192.50</b>	<b>5.63</b>
<b>Dánsko</b>				
6,000,000	DANSKE BANK AS 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6,048,554.70	3.36
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3,015,929.58	1.67
			<b>9,064,484.28</b>	<b>5.03</b>
<b>Irsko</b>				
8,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	8,714,586.56	4.84
			<b>8,714,586.56</b>	<b>4.84</b>
<b>Guernsey</b>				
6,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	6,077,159.70	3.37
			<b>6,077,159.70</b>	<b>3.37</b>
<b>Belgie</b>				
3,250,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3,592,383.08	1.99
			<b>3,592,383.08</b>	<b>1.99</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
1,500,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1,516,668.44	0.85
			<b>1,516,668.44</b>	<b>0.85</b>
<b>Austrálie</b>				
1,350,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD FIXED 04/10/2021	EUR	1,375,075.70	0.76
			<b>1,375,075.70</b>	<b>0.76</b>
<b>Francie</b>				
669,877	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	670,042.56	0.37
			<b>670,042.56</b>	<b>0.37</b>
			<b>168,644,278.69</b>	<b>93.63</b>

### Nástroje peněžního trhu

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
5,000,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 14/01/2022	EUR	5,020,442.40	2.79
			<b>5,020,442.40</b>	<b>2.79</b>
<b>Německo</b>				
4,300,000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 28/07/2021	EUR	4,308,690.69	2.39
			<b>4,308,690.69</b>	<b>2.39</b>
			<b>9,329,133.09</b>	<b>5.18</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 177,973,411.78 98.81

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
460	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	51,566,000.00	13,800.00
			<b>51,566,000.00</b>	<b>13,800.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>13,800.00</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>177,973,411.78</b>	<b>98.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>13,800.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,453,497.51</b>	<b>1.92</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,324,916.43)</b>	<b>(0.74)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>180,115,792.86</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,156,959,486.53	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	971,708,644.25		Distribution P (EUR)	31/03/2021	55,173	
	30/09/2019	EUR	968,143,375.05			30/09/2020	28,979	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2019	13,622		
	31/03/2021	EUR	5,798.75	Distribution R (EUR)	31/03/2021	9,250		
	30/09/2020	EUR	5,721.40		30/09/2020	6,832		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	5,692.02		30/09/2019	3,668		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	27.02	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	26.66		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.25
	30/09/2019	EUR	26.50					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	254.32	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	251.40		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%	
	30/09/2019	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.43%	
Capitalisation T (EUR)	31/03/2021	EUR	5,824.58	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.85%		
	30/09/2020	EUR	5,742.04	Capitalisation T (EUR)	31/03/2021	0.32%		
	30/09/2019	EUR	5,702.84	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.13%		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,068.17	Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.85%		
	30/09/2020	EUR	4,991.59	Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%		
	30/09/2019	EUR	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	78.03%		
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	271.66					
	30/09/2020	EUR	268.52					
	30/09/2019	EUR	268.12					
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	267.17					
	30/09/2020	EUR	263.95					
	30/09/2019	EUR	263.24					
<b>Počet akcií</b>								
	31/03/2021		141,842					
	30/09/2020		134,006					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019		138,237					
	31/03/2021		4,544,095					
	30/09/2020		2,065,578					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2019		2,258,507					
	31/03/2021		11,396					
	30/09/2020		2,667					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2019		-					
	31/03/2021		26,734					
	30/09/2020		18,459					
Capitalisation T (EUR)	30/09/2019		20,485					
	31/03/2021		7,020					
	30/09/2020		6,751					
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2019		-					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,142,129,526.25</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,142,129,526.25
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>210,585.43</b>
Swapy úrokového selhání		29,556.27
Úrokové swapy		101,400.09
Futures		79,629.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>25,400,529.94</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>926,163.72</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>26,027,303.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,194,694,108.57</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(37,680,005.72)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(54,616.32)</b>
Měnové forwardy		(54,616.32)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(37,734,622.04)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,156,959,486.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	416,876.20	0.04
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					800,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022 EMTN	EUR	808,088.59	0.07
<b>Francie</b>					2,400,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2,422,100.78	0.21
2,900,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	2,818,701.84	0.24	1,700,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	1,740,833.63	0.15
100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	106,760.28	0.01	4,000,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	4,149,153.12	0.36
2,900,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	3,221,217.80	0.28	2,350,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,435,884.16	0.21
5,100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	5,078,459.39	0.44	2,370,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	2,515,171.43	0.22
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	597,957.61	0.05	1,490,000	FIRMINICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,583,119.61	0.14
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	1,470,328.22	0.13	1,275,000	FIRMINICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,387,370.38	0.12
5,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5,897,288.17	0.51	1,000,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	997,020.49	0.09
6,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6,927,398.67	0.59	1,400,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	1,466,582.87	0.13
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	1,050,965.24	0.09	4,000,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	4,157,888.76	0.36
3,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	3,756,249.91	0.32	1,700,000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	1,843,436.91	0.16
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	544,951.65	0.05	2,800,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2,827,638.30	0.24
3,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4,029,272.10	0.35	400,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	479,279.42	0.04
2,500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2,538,536.98	0.22	1,000,000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	996,420.87	0.09
2,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,073,305.60	0.18	1,900,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	1,971,485.05	0.17
3,800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	3,828,330.60	0.33	5,400,000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	5,759,840.02	0.50
1,200,000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,215,830.71	0.11	3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,809,177.09	0.33
3,400,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,406,159.58	0.29	2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,587,424.28	0.22
2,600,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	2,791,316.58	0.24	8,800,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	9,770,468.58	0.83
3,800,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4,128,819.28	0.36	2,600,000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2,945,103.43	0.25
800,000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	807,181.82	0.07	1,200,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,228,143.20	0.11
1,900,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1,846,305.30	0.16	1,200,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1,221,823.02	0.11
500,000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	504,880.07	0.04	350,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	355,552.98	0.03
5,900,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	5,991,394.95	0.52	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1,033,852.30	0.09
1,600,000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1,629,650.94	0.14	1,600,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1,651,503.89	0.14
4,200,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4,230,045.29	0.37	500,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	505,381.96	0.04
2,600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,711,669.82	0.23	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,136,398.87	0.10
300,000	CAPGEMINI SE 1.625% 15/04/2026	EUR	322,339.64	0.03	500,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	492,817.50	0.04
4,300,000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4,807,876.27	0.42	1,200,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	1,206,000.00	0.10
400,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	417,722.33	0.04	1,200,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	1,245,240.46	0.11
1,100,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1,186,773.75	0.10	2,440,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2,699,395.47	0.23
3,100,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	3,554,009.85	0.31	3,850,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3,931,812.50	0.34
5,400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	5,915,223.94	0.51	6,600,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	6,969,032.20	0.60
2,200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2,496,069.44	0.22	500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	482,699.25	0.04
900,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	963,476.20	0.08	1,400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.625% 04/05/2027 EMTN	EUR	1,391,824.25	0.12
700,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	798,532.95	0.07	2,400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	2,264,729.16	0.20
2,700,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	3,301,772.46	0.29	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	199,289.42	0.02
5,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	5,259,392.79	0.45	100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	90,523.82	0.01
2,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,378,222.38	0.21	1,100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1,165,302.73	0.10
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1,016,578.27	0.09	1,300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1,471,087.11	0.13
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	513,720.90	0.04	200,000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	201,462.92	0.02
4,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4,785,814.44	0.41	4,390,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	4,905,599.27	0.42
2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,797,649.45	0.24	<b>Nizozemsko</b>				
300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	314,940.64	0.03	964,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	944,081.23	0.08
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1,088,312.88	0.09	2,575,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	2,624,153.66	0.23
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	997,876.77	0.09	1,060,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	1,082,790.50	0.09
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1,041,276.61	0.09	2,700,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,821,920.28	0.24
					900,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	910,358.39	0.08
					700,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	734,391.87	0.06
					2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,410,626.96	0.21
								<b>210,080,396.61</b>	<b>18.16</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1,457,269.92	0.13	1,200,000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1,217,390.23	0.11
1,355,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,350,187.72	0.12	3,219,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3,314,282.46	0.29
1,977,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	2,038,382.11	0.18	2,300,000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	2,356,167.40	0.20
5,070,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,592,061.55	0.48	1,823,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	1,810,065.51	0.16
2,040,000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	2,047,689.29	0.18	1,987,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1,975,970.02	0.17
1,225,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,265,808.24	0.11	1,195,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,263,548.20	0.11
2,700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	2,709,871.12	0.23	1,600,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,776,911.63	0.15
180,000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	188,815.71	0.02	7,004,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	7,467,050.20	0.64
700,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	708,211.96	0.06	1,150,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,168,290.29	0.10
3,147,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	3,117,525.92	0.27	1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,031,250.00	0.09
1,870,000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	1,985,587.99	0.17	5,335,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,616,246.58	0.49
800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	805,301.24	0.07	3,318,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3,620,348.47	0.31
2,000,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,984,491.00	0.17	1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1,022,600.83	0.09
3,700,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	3,886,771.01	0.34	115,000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	123,600.87	0.01
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1,029,124.12	0.09	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	328,192.71	0.03
3,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3,697,224.62	0.32	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,855,610.91	0.16
1,500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1,610,654.72	0.14	1,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,857,250.00	0.16
1,600,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1,586,242.11	0.14	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	1,156,142.84	0.10
355,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	374,124.82	0.03	900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1,232,163.46	0.11
1,583,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	1,527,358.78	0.13	1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	2,048,581.75	0.18
5,565,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	6,019,848.04	0.51	3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	3,675,550.90	0.32
1,420,000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023 EMTN	EUR	1,489,620.68	0.13	500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	504,256.79	0.04
1,135,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,224,530.53	0.11	4,200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4,329,442.15	0.37
380,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	409,450.00	0.04	1,100,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1,178,318.35	0.10
1,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	1,687,658.40	0.15	600,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	646,732.40	0.06
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	962,853.23	0.08	1,400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1,524,728.06	0.13
2,210,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	2,301,224.09	0.20	800,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	911,283.90	0.08
3,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	3,139,674.60	0.27	100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	106,420.05	0.01
4,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,503,371.64	0.56	1,322,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	1,354,023.33	0.12
835,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	878,806.51	0.08	1,800,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,815,809.71	0.16
1,085,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1,210,627.33	0.10				<b>191,856,961.04</b>	<b>16.58</b>
900,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	932,932.92	0.08		<b>Spojené státy americké</b>			
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,537,500.00	0.13	4,045,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	4,324,653.66	0.37
2,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,111,596.56	0.18	500,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	553,776.56	0.05
6,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,180,000.00	0.52	1,800,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2,037,186.27	0.18
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3,281,613.47	0.28	2,300,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	2,754,980.14	0.24
3,000,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3,171,033.06	0.27	12,200,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	12,390,434.44	1.06
300,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	293,758.80	0.03	10,505,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10,916,338.40	0.94
2,000,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,116,236.94	0.18	600,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	612,450.87	0.05
600,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	655,061.50	0.06	3,065,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,150,570.78	0.27
3,360,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	3,425,167.91	0.30	1,471,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,469,285.28	0.13
5,500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,634,577.91	0.49	700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	753,861.59	0.07
2,800,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	2,870,973.67	0.25	1,300,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	1,580,895.88	0.14
1,900,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2,055,125.98	0.18	1,500,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	1,585,338.27	0.14
904,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	1,024,968.80	0.09	650,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	665,765.31	0.06
3,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,240,470.37	0.28	3,780,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,896,381.44	0.34
3,037,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	3,114,033.54	0.27	4,280,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	4,468,121.07	0.39
1,405,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1,508,785.93	0.13	2,000,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,016,538.50	0.17
3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,075,792.18	0.27	500,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	527,118.44	0.05
6,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6,209,840.04	0.53	2,613,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	2,718,198.07	0.23
3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	3,373,417.54	0.29	4,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	5,139,651.75	0.44
600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	617,715.79	0.05	500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	541,048.91	0.05
800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	819,436.24	0.07	2,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,226,636.68	0.19
					1,800,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,987,825.81	0.17
					2,000,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	2,021,443.04	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,136,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	6,979,762.40	0.60	700,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	711,347.23	0.06
4,437,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	4,389,555.74	0.38	1,995,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2,174,347.53	0.19
1,100,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	1,132,673.55	0.10	1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1,034,530.57	0.09
800,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	1,074,329.24	0.09	800,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	815,401.05	0.07
2,071,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.250% 26/01/2028 EMTN	EUR	2,034,888.37	0.18	4,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5,212,071.12	0.45
1,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	1,400,283.05	0.12	700,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	730,200.16	0.06
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	617,513.72	0.05	2,100,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,259,267.78	0.20
1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	1,689,894.21	0.15	4,700,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	4,917,671.29	0.43
2,695,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2,699,064.84	0.23	500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	511,112.96	0.04
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	781,368.49	0.07	2,300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	2,413,911.16	0.21
3,905,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4,155,769.26	0.36	1,000,000	MERCK KGAA FRN PERP	EUR	1,101,597.27	0.10
1,397,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,498,610.24	0.13	6,200,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	6,331,750.00	0.55
13,400,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	13,973,609.11	1.20	800,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	881,277.82	0.08
1,900,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2,043,418.54	0.18	1,700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,819,031.54	0.16
3,375,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,381,046.52	0.29	3,700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4,624,357.08	0.40
1,710,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,847,201.42	0.16	2,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	2,792,827.37	0.24
2,600,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2,643,632.89	0.23	4,300,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4,558,720.21	0.39
1,016,000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	1,000,587.95	0.09	1,300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1,319,046.55	0.11
850,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	895,053.75	0.08	9,400,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	9,964,000.00	0.86
3,700,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	3,934,271.86	0.34	1,650,000	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027 EMTN	EUR	1,751,171.70	0.15
5,498,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	5,784,159.41	0.50	3,475,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	3,624,126.98	0.31
1,100,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,095,759.46	0.09	1,659,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1,748,782.49	0.15
630,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	639,319.79	0.06	2,400,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	2,393,374.03	0.21
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	103,189.00	0.01	2,150,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	2,559,768.05	0.22
7,020,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	7,087,009.48	0.61	1,500,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1,493,832.50	0.13
6,840,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	7,123,347.21	0.62	2,200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	2,277,379.96	0.20
955,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	940,487.25	0.08	300,000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	316,855.12	0.03
3,135,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	3,207,349.94	0.28				<b>92,167,702.51</b>	<b>7.97</b>
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.200% 30/10/2028	EUR	1,943,814.87	0.17		<b>Lucembursko</b>			
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	2,328,142.23	0.20	200,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	208,505.89	0.02
1,245,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	1,250,878.68	0.11	900,000	AROUNDTOWN SA 16/07/2026 ZCP EMTN	EUR	876,434.13	0.08
872,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	847,190.81	0.07	400,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	421,897.32	0.04
2,218,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	2,481,474.29	0.21	600,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	645,374.21	0.06
3,448,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	3,439,771.11	0.30	1,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA ZCP 01/04/2024	EUR	999,171.44	0.09
1,694,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1,761,097.58	0.15	700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	748,877.46	0.06
3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	3,851,278.24	0.33	6,990,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	7,514,830.80	0.64
1,167,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.550% 21/03/2031	USD	991,636.10	0.09	2,794,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	2,802,765.90	0.24
667,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.400% 22/03/2041	USD	576,439.37	0.05	2,200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	2,163,528.36	0.19
1,010,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1,005,249.97	0.09	2,400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	2,322,840.29	0.20
			<b>172,968,631.10</b>	<b>14.95</b>	700,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	739,539.97	0.06
	<b>Německo</b>				1,200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,271,381.86	0.11
1,100,000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1,099,006.66	0.09	3,600,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	3,980,252.92	0.34
3,800,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	4,039,908.74	0.35	2,930,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	3,051,058.11	0.26
267,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	271,095.37	0.02	3,845,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	4,012,980.90	0.35
1,100,000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,112,289.90	0.10	1,217,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1,179,376.46	0.10
1,400,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,456,898.62	0.13	2,365,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2,393,108.57	0.21
1,007,000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	1,087,863.44	0.09	1,591,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	1,530,878.93	0.13
1,441,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	1,440,824.64	0.12	2,009,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	2,384,682.92	0.21
6,813,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	7,565,056.62	0.65					
1,742,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1,801,094.75	0.16					
1,842,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1,955,904.25	0.17					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,622,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	1,567,163.83	0.14	4,800,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5,930,898.85	0.52
655,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	688,976.93	0.06				<b>62,084,260.49</b>	<b>5.37</b>
2,634,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2,771,141.42	0.24		<b>Španělsko</b>			
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	232,605.69	0.02	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025 GMTN	EUR	412,713.88	0.04
5,635,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	5,658,720.25	0.48	200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	210,175.72	0.02
5,080,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	5,126,622.82	0.44	2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	1,999,124.26	0.17
1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	1,016,354.20	0.09	1,400,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,458,251.86	0.13
2,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	2,083,683.96	0.18	1,400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,384,841.96	0.12
180,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	195,859.62	0.02	1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,920,485.34	0.17
880,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	934,150.09	0.08	500,000	BANCO SANTANDER SA 1.625% 22/10/2030 EMTN	EUR	509,846.95	0.04
2,300,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.750% 24/03/2029 EMTN	EUR	2,314,194.17	0.20	4,000,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	4,033,041.16	0.34
2,900,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	2,911,145.43	0.25	1,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,433,204.25	0.12
2,041,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	1,972,462.16	0.17	3,400,000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	3,453,769.57	0.30
			<b>66,720,567.01</b>	<b>5.76</b>	700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	688,346.09	0.06
	<b>Velká Británie</b>				1,600,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,634,329.04	0.14
8,280,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	9,280,752.51	0.81	4,900,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	5,064,368.88	0.43
800,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	821,142.91	0.07	1,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	1,563,061.85	0.14
1,990,000	BARCLAYS PLC 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,990,773.43	0.17	1,100,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,147,997.76	0.10
2,761,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031 EMTN	EUR	2,762,678.41	0.24	2,400,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	2,502,319.70	0.22
500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	523,443.23	0.05	1,000,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	1,043,327.08	0.09
1,500,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,596,659.76	0.14	200,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	199,667.46	0.02
1,900,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2,139,446.74	0.18	2,600,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	2,557,445.85	0.22
2,226,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2,319,447.50	0.20	3,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	3,124,924.89	0.27
1,423,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	1,425,413.42	0.12	500,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	537,140.89	0.05
400,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2031 FRN	EUR	399,345.96	0.03	900,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.750% 26/05/2025 EMTN	EUR	950,819.16	0.08
5,655,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	5,971,712.01	0.53	600,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	586,708.39	0.05
1,028,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	1,042,798.21	0.09	3,400,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	3,460,096.19	0.30
2,010,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,234,376.94	0.19	1,300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,315,402.92	0.11
1,419,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,603,087.11	0.14	2,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	2,641,520.36	0.23
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	506,212.71	0.04	300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	306,884.74	0.03
1,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1,517,287.23	0.13	2,100,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	2,166,619.54	0.19
200,000	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC 0.875% 19/09/2024 EMTN	EUR	206,330.55	0.02	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,060,912.57	0.09
300,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	319,725.53	0.03				<b>49,367,348.31</b>	<b>4.27</b>
150,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	152,421.86	0.01		<b>Itálie</b>			
500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	525,486.16	0.05	1,440,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 08/06/2048 FRN EMTN	EUR	1,725,995.55	0.15
400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	422,453.69	0.04	430,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 27/10/2047 FRN EMTN	EUR	525,729.89	0.05
2,159,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2,275,501.89	0.20	2,000,000	ENEL SPA FRN PERP EMTN	EUR	2,205,238.88	0.19
2,486,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,486,485.99	0.21	4,300,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN EMTN	EUR	4,697,750.00	0.40
700,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	774,128.93	0.07	2,140,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	2,146,170.86	0.19
1,200,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	1,196,010.96	0.10	4,699,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	4,721,552.99	0.40
500,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	513,292.17	0.04	2,925,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	2,965,691.25	0.26
100,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	104,496.55	0.01	1,655,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	1,673,616.68	0.14
1,895,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	2,006,455.26	0.17	457,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	467,446.90	0.04
1,200,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	1,307,924.40	0.11	1,250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,254,464.99	0.11
2,175,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2,242,924.47	0.19	1,460,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1,495,373.70	0.13
4,433,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	5,485,145.15	0.47	1,920,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	2,045,306.76	0.18

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,766,491.94	0.24	765,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	789,892.31	0.07
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	524,965.74	0.05	2,645,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2,620,543.19	0.23
850,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	775,527.35	0.07	4,645,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	4,571,770.27	0.40
2,300,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	2,614,724.25	0.23				<b>25,998,524.56</b>	<b>2.25</b>
1,782,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	1,797,126.60	0.16	<b>Rakousko</b>				
775,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	800,540.07	0.07	1,700,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	1,665,145.43	0.14
675,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	695,670.48	0.06	2,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	2,032,270.82	0.18
500,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	508,693.89	0.04	600,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	621,187.90	0.05
1,400,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,498,279.26	0.13	2,300,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	2,312,361.90	0.19
2,619,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	2,562,174.61	0.22	7,900,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	7,813,801.76	0.67
2,450,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	2,402,660.41	0.21	400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	406,831.95	0.04
250,000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	254,408.82	0.02	1,200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1,235,809.09	0.11
500,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	515,311.65	0.04	900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	968,684.04	0.08
500,000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	507,382.60	0.04	1,800,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	1,918,507.86	0.17
1,000,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,056,149.18	0.09	1,250,000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1,261,294.10	0.11
1,734,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,783,361.43	0.15				<b>20,235,894.85</b>	<b>1.74</b>
			<b>46,987,806.73</b>	<b>4.06</b>	<b>Austrálie</b>				
<b>Irsko</b>					981,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,035,259.89	0.09
1,600,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,656,321.25	0.14	3,747,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	4,275,963.20	0.37
1,150,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,266,377.76	0.11	900,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	949,333.89	0.08
1,253,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,248,185.40	0.11	4,145,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4,481,299.39	0.39
654,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	664,221.83	0.06	100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	105,939.05	0.01
637,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	657,525.80	0.06	2,500,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	2,957,084.03	0.26
1,220,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1,253,301.69	0.11	5,900,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	6,189,814.79	0.53
3,771,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	3,741,197.52	0.32				<b>19,994,694.24</b>	<b>1.73</b>
1,850,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	1,858,045.67	0.16	<b>Belgie</b>				
7,300,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7,998,798.78	0.69	5,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5,708,856.02	0.50
258,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	272,070.63	0.02	1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2,014,826.44	0.17
2,500,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,778,213.43	0.24	800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	966,403.58	0.08
3,520,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	3,684,155.24	0.32	3,223,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,928,556.89	0.34
			<b>27,078,415.00</b>	<b>2.34</b>	1,300,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,299,753.33	0.11
<b>Japonsko</b>					1,400,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1,590,141.69	0.14
5,425,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	5,450,334.64	0.47	1,900,000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,932,396.08	0.17
1,500,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	1,517,211.51	0.13	500,000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	516,731.81	0.04
500,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	504,345.71	0.04	1,400,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,502,427.42	0.13
3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	3,078,234.87	0.27				<b>19,460,093.26</b>	<b>1.68</b>
1,900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	1,983,858.61	0.17	<b>Švýcarsko</b>				
9,520,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	10,570,459.36	0.92	800,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	797,240.30	0.07
2,500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3,001,725.10	0.26	5,711,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	5,681,005.54	0.49
			<b>26,106,169.80</b>	<b>2.26</b>	1,898,000	UBS GROUP AG 0.250% 24/02/2028	EUR	1,873,858.03	0.16
<b>Finsko</b>					1,000,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	1,039,318.33	0.09
4,800,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5,322,541.01	0.45	5,535,000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	5,552,831.17	0.48
300,000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	321,220.28	0.03				<b>14,944,253.37</b>	<b>1.29</b>
1,355,000	METSO OUTOTEC OYI 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1,372,295.67	0.12	<b>Portugalsko</b>				
3,600,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	3,590,888.72	0.31	4,500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	4,683,535.02	0.40
2,528,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2,539,108.01	0.22	6,500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	7,302,426.69	0.64
2,194,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	2,273,834.42	0.20					
2,454,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	2,596,430.68	0.22					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	1,492,731.92	0.13
			<b>13,478,693.63</b>	<b>1.17</b>
<b>Jersey</b>				
11,760,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12,391,863.62	1.06
			<b>12,391,863.62</b>	<b>1.06</b>
<b>Kanada</b>				
6,867,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	7,436,655.62	0.64
300,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	324,465.66	0.03
4,390,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	4,607,094.15	0.40
			<b>12,368,215.43</b>	<b>1.07</b>
<b>Švédsko</b>				
2,300,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2,312,089.88	0.20
200,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	208,776.39	0.02
2,000,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,068,480.10	0.18
300,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	324,830.64	0.03
475,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	483,640.00	0.04
100,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	105,146.78	0.01
200,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	211,421.92	0.02
2,500,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2,475,000.00	0.21
1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,003,593.11	0.09
1,699,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1,779,954.02	0.15
			<b>10,972,932.84</b>	<b>0.95</b>
<b>Island</b>				
300,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	302,017.94	0.03
759,000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	767,962.92	0.07
3,720,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3,774,575.67	0.33
4,000,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4,013,172.92	0.34
1,755,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,786,323.28	0.15
			<b>10,644,052.73</b>	<b>0.92</b>
<b>Norsko</b>				
5,700,000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5,766,392.63	0.50
2,500,000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	2,535,040.68	0.22
			<b>8,301,433.31</b>	<b>0.72</b>
<b>Nový Zéland</b>				
824,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	833,012.98	0.07
1,500,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,572,934.50	0.14
1,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1,838,961.71	0.16
2,075,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2,108,432.75	0.18
			<b>6,353,341.94</b>	<b>0.55</b>
<b>Dánsko</b>				
1,542,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,558,837.98	0.13
490,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	494,130.00	0.04
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,035,300.46	0.09
2,395,000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	2,418,813.65	0.22
			<b>5,507,082.09</b>	<b>0.48</b>
<b>Bermudy</b>				
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5,056,077.26	0.44
			<b>5,056,077.26</b>	<b>0.44</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Singapur</b>				
4,930,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	5,041,746.98	0.44
			<b>5,041,746.98</b>	<b>0.44</b>
<b>Mexiko</b>				
3,500,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,610,264.70	0.31
			<b>3,610,264.70</b>	<b>0.31</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,095,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2,352,102.84	0.20
			<b>2,352,102.84</b>	<b>0.20</b>
			<b>1,142,129,526.25</b>	<b>98.72</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,142,129,526.25 98.72**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Swap úrokového selhání

CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	29,556.27
						<b>29,556.27</b>

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

#### Úrokové swapy

0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	66,856.79
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5,000,000.00	34,543.30
					<b>101,400.09</b>

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

#### Měnové forwardy

3,411,530.84	EUR	4,027,000.00	USD	30/06/2021	3,411,530.84	(8,478.98)
16,743,634.79	EUR	14,325,000.00	GBP	30/06/2021	16,743,634.79	(46,137.34)
					<b>20,155,165.63</b>	<b>(54,616.32)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(316)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	42,685,280.00	29,240.00
(191)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	32,714,480.00	70,287.94
51	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	10,508,040.00	(153,055.65)
831	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	93,155,100.00	2,700.00
(49)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	7,339,198.45	69,601.30
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	2,104,569.05	71,763.59
4	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	489,024.08	(17,256.23)
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	524,965.70	6,348.12
			<b>189,520,657.28</b>	<b>79,629.07</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>155,969.11</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,142,129,526.25</b>	<b>98.72</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>155,969.11</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>25,400,529.94</b>	<b>2.20</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(10,726,538.77)</b>	<b>(0.93)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,156,959,486.53</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	479,602,090.73	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	537,277,019.53					
	30/09/2019	EUR	543,888,725.40		Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	7,961	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	9,282		
					30/09/2019	9,737		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	8,510.38	Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	19,315		
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2020	197,023		
	30/09/2019	EUR	8,388.65		30/09/2019	275,624		
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	123,842		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	116,670		
	30/09/2019	EUR	5,047.94		30/09/2019	4,218		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	415.32	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1,679		
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	1,810		
	30/09/2019	EUR	409.01		30/09/2019	56,154		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	415.61	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	50,893		
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	27,459		
	30/09/2019	EUR	408.88		30/09/2019	10,844		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	403.85	Distribution P (EUR)	31/03/2021	4,250		
	30/09/2020	EUR	400.42		30/09/2020	4,418		
	30/09/2019	EUR	400.27		30/09/2019	3,906		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	407.65	Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2021	2,188		
	30/09/2020	EUR	403.61		30/09/2020	3,835		
	30/09/2019	EUR	402.00		30/09/2019	28,141		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	320.27	Distribution R (EUR)	31/03/2021	659		
	30/09/2020	EUR	317.71		30/09/2020	683		
	30/09/2019	EUR	317.89		30/09/2019	125		
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,256.48	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	1,245.80		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.85
	30/09/2019	EUR	1,245.17					
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2021	EUR	253.23					
	30/09/2020	EUR	251.07					
	30/09/2019	EUR	249.07					
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	1,262.71					
	30/09/2020	EUR	1,251.01					
	30/09/2019	EUR	1,248.52					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		46,360					
	30/09/2020		46,184					
	30/09/2019		42,520					
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2021		-					
	30/09/2020		-					
	30/09/2019		6,099					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.43%
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	0.39%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.85%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.56%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31/03/2021	0.84%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2021 63.56%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>475,917,307.48</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		475,917,307.48
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>81,591.74</b>
Swapy úrokového selhání		22,819.18
Futures		58,772.56
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,638,996.18</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>411,431.67</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>13,319,710.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>499,369,037.19</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(19,733,657.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(33,289.40)</b>
Úrokové swapy		(5,035.31)
Měnové forwardy		(28,254.09)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(19,766,946.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>479,602,090.73</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
205,000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	224,852.25	0.05	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,312,770.85	0.27
2,165,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,262,762.00	0.47	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,353,000.00	0.28
1,730,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,749,911.12	0.36	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	481,726.19	0.10
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2,203,175.60	0.46	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	547,628.20	0.11
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,761,011.70	0.37	700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	796,670.68	0.17
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	460,712.65	0.10	1,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	1,783,172.94	0.37
1,419,000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1,413,960.42	0.29	1,100,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1,109,661.49	0.23
454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	468,095.84	0.10	<b>102,385,354.81 21.35</b>				
2,275,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2,373,378.60	0.49	<b>Francie</b>				
1,749,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1,807,264.17	0.38	1,800,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	1,749,539.07	0.36
6,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	6,174,744.72	1.30	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,067,602.83	0.22
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,359,663.88	0.28	1,600,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	1,777,223.62	0.37
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	241,521.11	0.05	4,100,000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4,584,254.12	0.96
1,285,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1,386,362.75	0.29	3,100,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3,265,009.59	0.68
600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	577,711.94	0.12	500,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	522,152.91	0.11
4,890,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5,091,848.78	1.07	600,000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	647,331.14	0.13
1,700,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1,779,148.94	0.37	1,700,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,948,973.14	0.41
4,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6,348,529.46	1.32	1,000,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	1,134,577.02	0.24
300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	325,768.57	0.07	1,200,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,211,050.39	0.25
385,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	405,198.21	0.08	2,300,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	2,355,245.49	0.49
340,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	379,367.09	0.08	2,500,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	2,593,220.70	0.54
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	717,500.00	0.15	1,340,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,423,745.15	0.30
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,508,283.26	0.31	1,150,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,251,353.67	0.26
4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4,120,000.00	0.86	2,600,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	2,702,627.69	0.56
2,900,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,934,796.64	0.61	2,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,548,486.82	0.53
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	731,485.34	0.15	1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,299,859.52	0.27
1,930,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1,967,432.76	0.41	1,600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,917,117.66	0.40
3,000,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3,073,406.13	0.64	1,000,000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	996,420.87	0.21
4,955,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5,359,552.21	1.13	4,900,000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	5,084,356.18	1.06
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3,037,940.97	0.63	4,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4,312,373.80	0.90
244,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	250,189.06	0.05	5,500,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	6,106,542.86	1.28
640,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	687,276.15	0.14	1,700,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,739,869.54	0.36
3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3,075,792.18	0.64	1,000,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	1,011,664.90	0.21
7,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7,969,294.72	1.67	1,450,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	1,473,005.21	0.31
1,000,000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1,013,795.16	0.21	700,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	789,015.14	0.16
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	301,126.21	0.06	3,300,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	3,316,500.00	0.69
2,108,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2,096,298.34	0.44	500,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	518,850.19	0.11
1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,792,229.45	0.37	2,945,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3,007,581.25	0.63
950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,055,041.28	0.22	5,174,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	5,463,298.88	1.14
3,914,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	4,172,763.35	0.87	2,190,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	2,447,212.39	0.51
1,350,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,371,471.21	0.29	<b>70,266,061.74 14.65</b>				
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,031,250.00	0.22	<b>Spojené státy americké</b>				
2,755,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2,900,236.05	0.60	1,635,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1,748,036.77	0.36
1,019,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,111,855.06	0.23	1,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,131,770.15	0.24
2,000,000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2,112,592.66	0.44	1,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	1,197,817.45	0.25
700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	721,626.47	0.15	2,000,000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1,913,442.98	0.40
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,092,500.00	0.23	4,098,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	4,161,967.24	0.87
					1,025,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1,049,860.69	0.22
					3,456,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3,562,405.89	0.74
					2,680,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2,848,865.92	0.59
					1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	1,082,097.82	0.23
					1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,113,318.34	0.23
					1,045,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,163,417.67	0.24
					4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,744,554.92	0.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,997,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,975,646.34	0.41					
537,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	721,143.50	0.15					
1,200,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.625% 05/12/2027	EUR	1,237,153.99	0.26	5,415,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	5,821,574.93	1.20
1,350,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1,352,036.19	0.28	2,816,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	2,824,834.92	0.59
4,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4,167,298.60	0.87	1,985,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP 23/04/2031	EUR	2,071,720.96	0.43
3,720,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3,958,889.03	0.83	790,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500%	EUR	765,577.16	0.16
1,693,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,816,139.68	0.38	1,855,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500%	EUR	1,877,047.10	0.39
1,500,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,525,172.82	0.32	1,045,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625%	EUR	1,005,511.30	0.21
5,345,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	5,566,416.79	1.16	1,222,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200%	EUR	1,450,513.95	0.30
500,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	492,401.70	0.10	1,655,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375%	EUR	1,661,966.64	0.35
3,295,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	3,371,042.44	0.70	2,700,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750%	EUR	2,724,779.84	0.57
2,500,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	3,233,530.88	0.67	1,300,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375%	EUR	1,321,260.46	0.28
1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,901,941.52	0.40	1,100,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500%	EUR	1,146,026.18	0.24
2,069,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	2,064,062.19	0.43	1,100,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625%	EUR	2,203,131.64	0.46
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	517,637.98	0.11	2,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625%	EUR	2,203,131.64	0.46
712,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	740,201.58	0.15	1,100,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.750%	EUR	1,106,788.52	0.23
1,749,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1,732,926.59	0.36	2,700,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250%	EUR	2,710,376.78	0.57
667,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.550% 21/03/2031	USD	566,770.59	0.12	1,837,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	1,775,312.58	0.37
333,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.400% 22/03/2041	USD	287,787.57	0.06				<b>30,466,422.96</b>	<b>6.35</b>
710,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	706,660.87	0.15					
300,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	296,253.99	0.06					
			<b>63,948,670.68</b>	<b>13.33</b>					
	<b>Německo</b>								
2,680,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	2,849,198.80	0.59	1,814,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	1,899,052.02	0.40
4,085,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	4,084,502.90	0.85	1,400,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,490,215.78	0.31
4,884,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	5,423,122.93	1.13	1,199,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,249,334.03	0.26
1,015,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1,049,432.36	0.22	2,915,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	3,078,256.50	0.64
1,015,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1,077,764.83	0.22	1,400,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	1,395,346.12	0.29
2,200,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	2,235,662.73	0.47	3,135,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	3,232,904.92	0.67
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1,034,530.57	0.22	1,448,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1,791,673.85	0.37
1,800,000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	1,834,652.36	0.38	4,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	4,942,415.72	1.04
2,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,040,374.82	0.63	400,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	420,393.25	0.09
2,000,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,151,683.60	0.45	1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 1.500% 24/07/2027 EMTN	EUR	1,080,180.85	0.23
640,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	671,108.06	0.14				<b>20,579,773.04</b>	<b>4.30</b>
900,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	958,174.38	0.20					
1,000,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	1,022,225.91	0.21	1,883,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,987,150.24	0.41
5,900,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	6,192,206.88	1.30	2,200,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2,297,724.22	0.48
500,000	MERCK KGAA FRN PERP	EUR	550,798.64	0.11	5,631,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	6,425,927.09	1.35
700,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	714,875.00	0.15	1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,054,815.43	0.22
1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,101,597.27	0.23	1,955,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,113,616.48	0.44
3,900,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4,134,653.21	0.86	2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,118,781.08	0.44
3,200,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	3,392,000.00	0.71	3,500,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	4,139,917.64	0.86
2,000,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	2,187,394.06	0.46				<b>20,137,932.18</b>	<b>4.20</b>
1,685,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,757,310.49	0.37					
1,000,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	997,239.18	0.21					
4,650,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	5,536,242.52	1.15	1,200,000	ENEL SPA FRN PERP EMTN	EUR	1,323,143.33	0.28
1,200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,242,207.25	0.26	2,000,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN EMTN	EUR	2,185,000.00	0.46
600,000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	633,710.24	0.13	977,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	979,817.26	0.20
			<b>55,872,668.99</b>	<b>11.65</b>	5,840,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	5,921,243.39	1.23
					1,630,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	1,646,773.76	0.34
					2,477,000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	2,498,026.14	0.52

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	1,032,954.93	0.22
1,300,000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	1,322,604.11	0.28
1,500,000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,605,299.21	0.33
1,310,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	1,281,576.46	0.27
			<b>19,796,438.59</b>	<b>4.13</b>
<b>Japonsko</b>				
4,025,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4,043,796.67	0.84
4,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	4,176,544.44	0.87
6,315,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	7,011,812.07	1.47
2,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,401,380.08	0.50
			<b>17,633,533.26</b>	<b>3.68</b>
<b>Irsko</b>				
1,900,000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2,025,486.51	0.42
1,008,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	1,067,057.11	0.22
1,578,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	1,565,528.96	0.33
1,155,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	1,160,023.11	0.24
3,500,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	3,835,040.51	0.80
1,820,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2,022,539.37	0.42
			<b>11,675,675.57</b>	<b>2.43</b>
<b>Portugalsko</b>				
500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	538,572.47	0.11
1,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1,977,492.56	0.41
4,900,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5,504,906.27	1.15
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,076,534.86	0.22
2,100,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,089,824.68	0.44
			<b>11,187,330.84</b>	<b>2.33</b>
<b>Belgie</b>				
4,205,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4,441,394.92	0.92
1,100,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,328,804.93	0.28
2,900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3,534,847.96	0.74
800,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	858,529.95	0.18
			<b>10,163,577.76</b>	<b>2.12</b>
<b>Španělsko</b>				
1,900,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	1,868,902.74	0.39
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,547,585.39	0.32
3,200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3,419,170.37	0.71
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1,379,186.34	0.29
			<b>8,214,844.84</b>	<b>1.71</b>
<b>Jersey</b>				
7,008,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	7,384,539.14	1.54
			<b>7,384,539.14</b>	<b>1.54</b>
<b>Finsko</b>				
735,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	744,381.78	0.16
1,555,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1,540,621.80	0.32

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,580,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	2,539,325.58	0.53
			<b>4,824,329.16</b>	<b>1.01</b>
<b>Švédsko</b>				
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	655,763.31	0.14
3,333,000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	3,216,923.78	0.66
200,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	201,051.29	0.04
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	517,120.03	0.11
200,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	216,553.76	0.05
			<b>4,807,412.17</b>	<b>1.00</b>
<b>Mexiko</b>				
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	537,657.42	0.11
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	530,942.88	0.11
3,000,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3,094,512.60	0.65
			<b>4,163,112.90</b>	<b>0.87</b>
<b>Kanada</b>				
3,370,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	3,536,653.14	0.74
			<b>3,536,653.14</b>	<b>0.74</b>
<b>Bermudy</b>				
3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,476,053.12	0.72
			<b>3,476,053.12</b>	<b>0.72</b>
<b>Norsko</b>				
2,800,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2,899,747.84	0.60
			<b>2,899,747.84</b>	<b>0.60</b>
<b>Dánsko</b>				
1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,761,021.89	0.37
730,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	736,152.86	0.15
			<b>2,497,174.75</b>	<b>0.52</b>
			<b>475,917,307.48</b>	<b>99.23</b>

Portfolio cenných papírů celkem 475,917,307.48 99.23

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Prodat	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	22,819.18
						<b>22,819.18</b>

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

## Úrokové swapy

0.201	Floating	13/03/2022	EUR	20,000,000.00	138,173.20
-------	----------	------------	-----	---------------	------------

## NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	(143,208.51)
					<b>(5,035.31)</b>

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

#### Měnové forwardy

3,309,023.95	EUR	3,906,000.00	USD	30/06/2021	3,309,023.95	(8,224.21)
7,269,016.74	EUR	6,219,000.00	GBP	30/06/2021	7,269,016.74	(20,029.88)
					<b>10,578,040.69</b>	<b>(28,254.09)</b>

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

#### Úrokové futures

(54)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	7,294,320.00	180.00
(95)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	16,271,600.00	25,324.59
29	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	5,975,160.00	(87,702.39)
225	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	25,222,500.00	0.00
(44)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	6,590,300.65	62,499.13
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	263,071.13	5,424.15
(21)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2,339,562.24	58,769.60
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	489,024.08	9,672.48
12	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1,259,917.69	(15,395.00)
			<b>65,705,455.79</b>	<b>58,772.56</b>

**Finanční deriváty celkem** **48,302.34**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>475,917,307.48</b>	<b>99.23</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>48,302.34</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,638,996.18</b>	<b>2.01</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,002,515.27)</b>	<b>(1.25)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>479,602,090.73</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	242,053,328.19	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	299,499,945.22				
	30/09/2019	EUR	473,967,911.50		Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	421,174
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	936,632	
					30/09/2019	1,727,381	
				Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	13,849	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	3,622.84		30/09/2020	16,600	
	30/09/2020	EUR	3,655.46		30/09/2019	35,716	
	30/09/2019	EUR	3,720.49	Distribution P (EUR)	31/03/2021	37,890	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	175.76		30/09/2020	44,251	
	30/09/2020	EUR	177.31		30/09/2019	56,799	
	30/09/2019	EUR	180.36	Distribution R (EUR)	31/03/2021	4,644	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	170.62		30/09/2020	4,644	
	30/09/2020	EUR	172.46		30/09/2019	23,986	
	30/09/2019	EUR	176.16				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	172.26	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	173.79		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%
	30/09/2019	EUR	177.00		Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.45%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	111.43		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.85%
	30/09/2020	EUR	112.59		Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.55%
	30/09/2019	EUR	114.93		Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	0.78%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	167.10		Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.95%
	30/09/2020	EUR	168.98		Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.85%
	30/09/2019	EUR	172.76		Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	55.69	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	56.29		Ukazatel obrátkovosti portfolia	31/03/2021	(14.60%)
	30/09/2019	EUR	57.49		v %*		
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	56.21				
	30/09/2020	EUR	56.74				
	30/09/2019	EUR	57.77				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		49,697				
	30/09/2020		48,472				
	30/09/2019		64,887				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		9,726				
	30/09/2020		10,709				
	30/09/2019		65,751				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		50,822				
	30/09/2020		54,076				
	30/09/2019		63,973				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		80				
	30/09/2020		430				
	30/09/2019		488				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>241,109,543.09</b>
Subjekty kolektivního investování		5,572,932.33
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		235,536,610.76
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>6,749.03</b>
Futures		6,749.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>65,322.08</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>138,605.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,231,491.56</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>242,551,710.93</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(498,382.74)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(498,382.74)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>242,053,328.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
7,700,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	7,868,794.47	3.25
1,815,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	1,833,867.85	0.76
4,442,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	4,471,872.05	1.85
10,135,000	BUNDESOBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	10,282,536.41	4.25
8,306,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	8,589,399.47	3.55
10,420,411	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	10,946,817.44	4.52
3,935,899	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	4,159,398.28	1.72
3,303,158	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	3,487,387.97	1.44
12,090,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	12,661,930.02	5.23
7,530,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	7,961,158.84	3.29
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	8,576,480.08	3.54
5,400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	5,773,094.37	2.39
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	5,007,649.39	2.07
8,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8,813,187.64	3.64
7,251,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7,477,824.55	3.09
20,013,071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	20,842,091.05	8.61
7,773,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8,138,761.16	3.36
5,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6,249,054.33	2.58
11,650,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	12,004,637.88	4.96
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	5,984,896.39	2.47
6,680,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	6,816,468.79	2.82
7,200,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7,667,608.03	3.17
5,770,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6,891,119.25	2.85
4,619,856	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	6,713,807.26	2.77
			<b>189,219,842.97</b>	<b>78.18</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5,198,391.29	2.15
4,352,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4,477,366.85	1.85
2,200,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	2,249,171.39	0.93
3,812,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	3,957,432.03	1.63
3,480,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	3,645,920.73	1.51
6,321,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	6,681,389.48	2.76
3,351,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	3,612,752.61	1.49
3,396,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	3,684,138.24	1.52
1,924,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2,094,675.46	0.87
2,950,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3,060,625.00	1.26
2,576,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2,781,668.25	1.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
4,247,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	4,873,236.46	2.01
			<b>46,316,767.79</b>	<b>19.13</b>
			<b>235,536,610.76</b>	<b>97.31</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
5,610	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	5,572,932.33	2.30
			<b>5,572,932.33</b>	<b>2.30</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>241,109,543.09</b>	<b>99.61</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
15	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	2,026,200.00	600.00
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	1,370,240.00	2,799.03
(274)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	30,715,400.00	3,350.00
			<b>34,111,840.00</b>	<b>6,749.03</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>6,749.03</b>
---------------------------------	-----------------

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>241,109,543.09</b>	<b>99.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>6,749.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>65,322.08</b>	<b>0.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>871,713.99</b>	<b>0.36</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>242,053,328.19</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	260,758,974.86
	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
	30/09/2019	EUR	248,716,946.33
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,209.20
	30/09/2020	EUR	5,133.48
	30/09/2019	EUR	5,170.59
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	25.82
	30/09/2020	EUR	25.43
	30/09/2019	EUR	25.58
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,391.61
	30/09/2020	EUR	5,301.87
	30/09/2019	EUR	5,317.29
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		594
	30/09/2020		614
	30/09/2019		735
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		4,412,944
	30/09/2020		3,896,641
	30/09/2019		3,693,627
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		26,654
	30/09/2020		27,353
	30/09/2019		28,293
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.49%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.35%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.06%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		55.51%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>260,462,915.20</b>
Subjekty kolektivního investování		4,448,666.57
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		256,014,248.63
<b>Hotovost v bance</b>		<b>121,508.92</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>649,904.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>261,234,328.22</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(295,202.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(180,151.06)</b>
Měnové forwardy		(180,151.06)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(475,353.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>260,758,974.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Irsko</b>									
2,815,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	2,823,423.32	1.08	2,900,000	HOPS HILL NO 1 PLC -1 C 27/05/2054 FRN	GBP	3,412,965.82	1.31
3,400,000	AVOCA CLO XII DAC -12X A1R 15/04/2030 FRN EMTN	EUR	3,398,522.36	1.30	1,500,000	HOPS HILL NO 1 PLC -1 D 27/05/2054 FRN	GBP	1,763,749.23	0.68
1,500,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO DAC -1X CR 15/03/2031 FRN	EUR	1,436,109.15	0.55	1,000,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1,187,272.13	0.46
1,730,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	1,740,485.88	0.67	1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	2,027,856.53	0.78
3,290,677	DILOSK RMBS -3 B 20/10/2057 FRN	EUR	3,292,670.50	1.26	621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	723,858.19	0.28
900,000	DUNEDIN PARK CLO DAC -1X B1 22/10/2032 FRN EMTN	EUR	901,730.88	0.35	952,000	NEWDAY FUNDING 2019-2 PLC 2019-2X D 15/09/2027 FRN	GBP	1,117,418.78	0.43
3,000,000	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2,992,128.15	1.15	4,500,000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	5,280,050.11	2.02
3,280,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	3,290,301.50	1.26	1,500,000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1,761,174.84	0.68
1,458,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC - 13 C 18/04/2057 FRN EMTN	EUR	1,445,115.81	0.55	3,250,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3,841,590.95	1.47
4,750,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN EMTN	EUR	4,627,046.49	1.77	1,380,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1,618,424.80	0.62
3,400,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 B 24/06/2058 FRN	EUR	3,410,768.58	1.31	2,000,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2,369,263.89	0.91
2,464,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	2,464,729.59	0.95	1,131,054	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 16/08/2005 FRN	EUR	1,040,422.35	0.40
3,168,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	3,143,342.47	1.21	3,599,052	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3,362,545.34	1.29
4,604,000	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	4,565,593.43	1.75	2,131,602	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,999,750.89	0.77
1,705,360	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN EMTN	EUR	1,698,113.28	0.65	2,804,098	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	3,306,208.68	1.27
650,000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN EMTN	EUR	629,861.77	0.24	2,465,065	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	2,881,360.96	1.10
2,850,000	HAYFIN EMERALD CLO III DAC -3X C 15/10/2032 FRN EMTN	EUR	2,865,284.27	1.10	1,098,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	1,296,025.49	0.50
2,900,000	HAYFIN EMERALD CLO IV DAC -4X D 15/02/2033 FRN	EUR	2,912,875.13	1.12	2,400,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	2,819,259.06	1.08
5,000,000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	5,001,250.00	1.92	2,500,000	TWIN BRIDGES 2019-2 PLC 2019-2 D 12/09/2044 FRN	GBP	2,942,395.63	1.13
5,000,000	INVESCO EURO CLO V DAC -5X D 15/01/2034 FRN	EUR	4,975,533.00	1.91	2,745,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2026 FRN	GBP	3,140,954.93	1.20
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 B 24/04/2071 FRN	EUR	2,472,841.78	0.95	<b>72,378,909.69 27.76</b>				
2,480,000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 C 24/04/2071 FRN	EUR	2,458,091.75	0.94	<b>Nizozemsko</b>				
4,000,000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2020-21X A 16/06/2033 FRN	EUR	4,014,000.00	1.54	2,000,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,976,096.20	0.76
2,000,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN EMTN	EUR	2,000,264.60	0.77	2,500,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	2,491,718.75	0.96
2,575,159	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2,571,495.82	0.99	2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,511,062.25	0.96
2,236,523	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	2,193,876.08	0.84	2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,272,469.45	0.87
1,446,071	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	1,446,146.39	0.55	2,339,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2,341,074.69	0.90
1,500,000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2019 DAC 2019-1 C 07/04/2028 FRN	EUR	1,479,181.35	0.57	1,260,660	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1,221,329.40	0.47
5,000,000	PROVIDUS CLO II DAC -2X A 15/07/2031 FRN	EUR	4,999,999.00	1.91	3,100,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	3,196,456.10	1.22
1,938,928	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1,892,801.28	0.73	1,380,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1,364,395.65	0.52
2,700,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2,639,046.42	1.01	7,000,000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	6,827,965.20	2.61
2,397,966	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	2,351,694.65	0.90	534,933	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	534,669.81	0.21
3,100,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN EMTN	EUR	3,076,750.00	1.18	534,933	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	536,204.00	0.21
<b>91,211,074.68 34.98</b>					2,000,000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DR 04/08/2028 FRN	EUR	1,976,576.60	0.76
<b>Velká Británie</b>					<b>27,250,018.10 10.45</b>				
1,485,000	ATLAS FUNDING 2021-1 PLC 2021-1 B 25/07/2058 FRN	GBP	1,742,837.20	0.67	<b>Lucembursko</b>				
2,881,000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/09/2052 FRN	GBP	3,417,663.04	1.31	3,500,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3,435,857.50	1.32
1,720,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 C 25/09/2052 FRN	GBP	2,036,840.16	0.78	1,750,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1,710,989.51	0.66
2,644,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	3,025,013.26	1.16	3,746,448	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	3,738,324.85	1.43
8,082,143	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8,037,960.78	3.07	1,000,000	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	955,174.59	0.37
1,848,991	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 D 1.600% 22/01/2033 FRN	GBP	2,186,830.21	0.84	2,167,912	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2,158,022.57	0.83
3,386,983	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	4,039,216.44	1.55	4,200,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	4,150,301.82	1.59
					2,200,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 C 14/11/2031 FRN	EUR	2,202,138.62	0.84
					3,700,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	3,748,566.57	1.44
					<b>22,099,376.03 8.48</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Francie</b>				
3,800,000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3,826,591.64	1.47
1,500,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1,515,681.00	0.58
5,272,205	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	5,252,317.85	2.01
4,645,844	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	4,641,407.48	1.78
			<b>15,235,997.97</b>	<b>5.84</b>
<b>Španělsko</b>				
4,231,244	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4,206,405.42	1.61
3,280,033	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	3,285,343.07	1.26
3,143,457	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	3,133,101.82	1.20
			<b>10,624,850.31</b>	<b>4.07</b>
<b>Německo</b>				
2,122,223	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	2,129,937.86	0.82
2,400,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	2,500,820.57	0.96
3,200,000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	3,197,722.88	1.23
1,600,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 D 14/11/2031 FRN	EUR	1,602,190.24	0.61
			<b>9,430,671.55</b>	<b>3.62</b>
<b>Itálie</b>				
2,000,000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1,992,733.00	0.76
2,215,799	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	2,206,670.45	0.84
1,473,124	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1,475,326.98	0.57
2,100,000	BRIGNOLE CO -2019-1 B 24/07/2034 FRN	EUR	2,108,619.87	0.81
			<b>7,783,350.30</b>	<b>2.98</b>
			<b>256,014,248.63</b>	<b>98.18</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

## Lucembursko

4,478	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4,448,666.57	1.71
			<b>4,448,666.57</b>	<b>1.71</b>
			<b>4,448,666.57</b>	<b>1.71</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>260,462,915.20</b>	<b>99.89</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
9,925.16	EUR	100,000.00 NOK	30/04/2021	9,925.16 (37.23)
57,814,232.71	EUR	49,424,000.00 GBP	30/04/2021	57,814,232.71 (180,113.83)
			<b>57,824,157.87</b>	<b>(180,151.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(180,151.06)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>260,462,915.20</b>	<b>99.89</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(180,151.06)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>121,508.92</b>	<b>0.05</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>354,701.80</b>	<b>0.13</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>260,758,974.86</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2021 66.36%

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	132,356,188.70
	30/09/2020	EUR	23,794,410.91
	30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,706.25
	30/09/2020	EUR	4,745.34
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	283.79
	30/09/2020	EUR	236.42
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	284.86
	30/09/2020	EUR	237.00
	30/09/2019	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,588.42
	30/09/2020	EUR	4,749.19
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		17,608
	30/09/2020		7
	30/09/2019		-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		13,858
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021		5,000
	30/09/2020		5,000
	30/09/2019		-
<b>Dividendy</b>			
Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	112.70
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.19%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.55%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.30%
Distribution Z (EUR)	31/03/2021		0.11%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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 (swing pricing adjustment).

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>131,857,645.62</b>
Akcie		131,857,645.62
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>116.84</b>
Opční listy a práva odběru		116.84
<b>Hotovost v bance</b>		<b>559,142.49</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>277,431.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>132,694,336.19</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(338,147.49)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(338,147.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>132,356,188.70</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Velká Británie</b>									
11,130	ASSTEAD GROUP PLC	GBP	565,350.75	0.43	5,410	UNILEVER PLC	EUR	257,407.80	0.19
7,885	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	223,539.74	0.17	57,683	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	626,903.83	0.47
25,851	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,199,234.41	1.66	503,787	VODAFONE GROUP PLC	GBP	779,941.11	0.59
1,672	AVEVA GROUP PLC	GBP	67,166.42	0.05	33,921	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	72,652.14	0.05
127,134	AVIVA PLC	GBP	609,215.05	0.46	16,321	3I GROUP PLC	GBP	221,004.08	0.17
259,503	BARCLAYS PLC	GBP	566,375.44	0.43	<b>28,282,370.20 21.37</b>				
25,796	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	226,147.92	0.17	<b>Francie</b>				
4,028	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	209,899.07	0.16	909	AEROPORTS DE PARIS	EUR	92,627.10	0.07
647,035	BP PLC	GBP	2,238,051.80	1.69	5,299	ALSTOM SA	EUR	225,313.48	0.17
33,943	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	201,143.26	0.15	4,737	ARKEMA SA	EUR	489,568.95	0.37
171,313	BT GROUP PLC	GBP	311,312.95	0.24	1,866	ATOS SE	EUR	124,126.32	0.09
5,171	BUNZL PLC	GBP	141,013.17	0.11	38,107	AXA SA	EUR	872,078.70	0.66
10,140	BURBERRY GROUP PLC	GBP	225,987.53	0.17	940	BIOMERIEUX	EUR	101,990.00	0.08
8,518	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	378,030.19	0.29	23,600	BNP PARIBAS SA	EUR	1,224,368.00	0.93
39,496	COMPASS GROUP PLC	GBP	677,622.55	0.51	2,532	BUREAU VERITAS SA	EUR	61,451.64	0.05
6,686	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	498,240.70	0.38	3,328	CAPGEMINI SE	EUR	482,892.80	0.36
49,102	DIAGEO PLC	GBP	1,723,191.94	1.30	13,279	CARREFOUR SA	EUR	205,094.16	0.15
121,242	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,833,178.98	1.39	5,137	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	655,738.05	0.50
6,024	HALMA PLC	GBP	167,881.02	0.13	7,517	CNP ASSURANCES	EUR	121,850.57	0.09
549	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	9,934.64	0.01	12,700	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	639,064.00	0.48
329,074	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,634,839.58	1.24	1,796	COVIVIO	EUR	131,108.00	0.10
33,489	INFORMA PLC	GBP	220,075.14	0.17	21,320	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	263,195.40	0.20
8,041	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	469,611.86	0.35	13,826	DANONE SA	EUR	808,821.00	0.61
2,220	INTERTEK GROUP PLC	GBP	145,992.99	0.11	2,895	EDENRED	EUR	128,943.30	0.10
39,748	J SAINSBURY PLC	GBP	113,152.18	0.09	2,095	EIFPAGE SA	EUR	178,829.20	0.14
9,088	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	87,972.63	0.07	5,238	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	727,296.30	0.55
15,516	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	548,800.90	0.41	1,991	GECCINA SA	EUR	233,743.40	0.18
57,113	KINGFISHER PLC	GBP	213,406.44	0.16	10,981	GETLINK SE	EUR	143,631.48	0.11
22,682	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	183,750.82	0.14	574	HERMES INTERNATIONAL	EUR	541,856.00	0.41
161,707	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	529,815.39	0.40	181	ILIAD SA	EUR	29,340.10	0.02
1,575,652	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	786,760.70	0.58	2,153	IPSEN SA	EUR	157,491.95	0.12
4,082	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	332,558.75	0.25	1,469	KERING SA	EUR	864,653.40	0.65
58,700	M&G PLC	GBP	142,916.63	0.11	3,779	KLEPIERRE SA	EUR	75,145.42	0.06
28,010	MONDI PLC	GBP	608,304.11	0.46	4,405	LEGRAND SA	EUR	349,404.60	0.26
3,187	NEXT PLC	GBP	294,287.57	0.22	4,505	L'OREAL SA	EUR	1,472,234.00	1.11
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7,292.59	0.01	4,834	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,746,195.40	2.07
12,829	PEARSON PLC	GBP	116,203.96	0.09	20,239	NATIXIS SA	EUR	82,615.60	0.06
7,550	PERSIMMON PLC	GBP	260,573.47	0.20	28,822	ORANGE SA	EUR	302,775.11	0.23
47,483	PRUDENTIAL PLC	GBP	858,688.74	0.65	975	ORPEA	EUR	96,330.00	0.07
11,362	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	866,703.21	0.65	5,106	PERNOD RICARD SA	EUR	817,215.30	0.62
33,312	RELX PLC	GBP	711,327.04	0.54	4,048	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	210,657.92	0.16
149,980	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	345,524.56	0.26	480	REMY COINTREAU SA	EUR	75,600.00	0.06
3,601	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	28,787.65	0.02	1,044	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	366,652.80	0.28
16,395	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	117,941.35	0.09	10,615	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,382,603.75	1.04
521	SCHRODERS PLC	GBP	21,406.30	0.02	212	SEB SA	EUR	31,884.80	0.02
13,747	SEGRO PLC	GBP	151,307.84	0.11	22,006	SOCIETE GENERALE SA	EUR	491,063.89	0.37
23,229	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	375,764.41	0.28	4,485	SODEXO SA	EUR	366,783.30	0.28
658	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	88,057.56	0.07	25,647	SUEZ	EUR	463,184.82	0.35
4,582	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	68,526.80	0.05	720	TELEPERFORMANCE	EUR	223,776.00	0.17
47,349	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	277,640.12	0.21	47,149	TOTAL SE	EUR	1,875,351.48	1.42
56,066	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	190,802.34	0.14	5,853	VALEO SA	EUR	169,561.41	0.13
95,502	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	202,304.37	0.15	22,630	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	494,691.80	0.37
180,723	TESCO PLC	GBP	485,512.33	0.37	10,363	VINCI SA	EUR	905,311.68	0.68
37,076	UNILEVER PLC	GBP	1,765,333.38	1.33	12,137	VIVENDI SA	EUR	339,836.00	0.26
					3,913	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	279,544.72	0.21
					<b>23,123,493.10 17.47</b>				
					<b>Švýcarsko</b>				
					45,080	ABB LTD - REG	CHF	1,163,950.53	0.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,229	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	185,776.44	0.14					
10,098	ALCON INC	CHF	604,163.58	0.46					
465	BALOISE HOLDING AG	CHF	67,597.62	0.05					
146	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	281,933.39	0.21					
10,947	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	898,020.61	0.68					
33,654	CLARIANT AG - REG	CHF	579,898.52	0.44					
10,735	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	291,105.19	0.22					
547	GEBERIT AG - REG	CHF	297,500.41	0.22					
277	GIVAUDAN SA - REG	CHF	912,036.30	0.69					
1,190	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	106,656.74	0.08					
51,929	NESTLE SA - REG	CHF	4,945,334.64	3.74					
193	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	210,599.33	0.16					
13,129	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	3,625,468.94	2.74					
1,181	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	289,128.54	0.22					
41	SGS SA - REG	CHF	99,374.07	0.08					
4,623	SIKA AG - REG	CHF	1,128,444.15	0.85					
1,619	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	366,499.67	0.28					
404	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	430,613.44	0.33					
895	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	375,919.32	0.28					
6,341	SWISS RE AG	CHF	532,900.69	0.40					
178	SWISSCOM AG - REG	CHF	81,586.89	0.06					
1,412	TEMENOS AG - REG	CHF	173,670.34	0.13					
72,839	UBS GROUP AG - REG	CHF	963,716.10	0.72					
3,260	VIFOR PHARMA AG	CHF	379,157.63	0.29					
2,528	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	921,945.77	0.70					
			<b>19,912,998.85</b>	<b>15.05</b>					
<b>Německo</b>									
3,766	ADIDAS AG	EUR	1,002,509.20	0.76					
7,652	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,660,866.60	1.25					
629	BECHTLE AG	EUR	100,577.10	0.08					
2,957	BEIERSDORF AG	EUR	266,425.70	0.20					
5,217	BRENNTAG SE	EUR	379,797.60	0.29					
32,407	COMMERZBANK AG	EUR	169,423.80	0.13					
2,769	DELIVERY HERO SE	EUR	305,974.50	0.23					
3,410	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	483,197.00	0.37					
24,221	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,131,605.12	0.85					
80,600	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1,383,902.00	1.04					
34,622	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,044,199.52	0.79					
7,297	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	457,667.84	0.35					
5,891	GEA GROUP AG	EUR	205,890.45	0.16					
1,759	HELLOFRESH SE	EUR	111,872.40	0.08					
4,808	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	406,035.60	0.31					
4,636	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	444,406.96	0.34					
2,468	KION GROUP AG	EUR	207,805.60	0.16					
1,266	KNORR-BREMSE AG	EUR	134,727.72	0.10					
3,502	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	919,625.20	0.69					
1,030	PUMA AG	EUR	86,046.20	0.07					
19,625	SAP SE	EUR	2,049,242.50	1.55					
972	SARTORIUS AG	EUR	413,294.40	0.31					
254	SCOUT24 AG	EUR	16,433.80	0.01					
15,481	SIEMENS AG - REG	EUR	2,167,340.00	1.64					
7,959	SIEMENS ENERGY AG	EUR	243,624.99	0.18					
7,875	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	363,825.00	0.27					
43,073	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	107,682.50	0.08					
5,519	VONOVIA SE	EUR	307,408.30	0.23					
3,283	ZALANDO SE	EUR	274,590.12	0.21					
			<b>16,845,997.72</b>	<b>12.73</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
12,010	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	124,423.60	0.09					
300	ADYEN NV	EUR	571,050.00	0.43					
44,193	AEGON NV	EUR	178,981.65	0.14					
9,339	AKZO NOBEL NV	EUR	889,819.92	0.67					
1,102	ARGENX SE	EUR	258,308.80	0.20					
791	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	196,168.00	0.15					
7,519	ASML HOLDING NV	EUR	3,887,323.00	2.94					
22,630	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	298,602.85	0.23					
2,917	EXOR NV	EUR	209,848.98	0.16					
1,343	FERRARI NV	EUR	239,524.05	0.18					
41,133	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	119,038.90	0.09					
19,963	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	971,699.03	0.73					
4,968	NN GROUP NV	EUR	207,115.92	0.16					
7,555	PROSUS NV	EUR	716,214.00	0.54					
7,810	QIAGEN NV	EUR	322,318.70	0.24					
1,475	RANDSTAD NV	EUR	88,470.50	0.07					
54,539	STELLANTIS NV	EUR	822,666.28	0.61					
15,061	STMICROELECTRONICS NV	EUR	489,331.89	0.37					
2,649	WOLTERS KLUWER NV	EUR	196,343.88	0.15					
			<b>10,787,249.95</b>	<b>8.15</b>					
<b>Švédsko</b>									
10,098	ALFA LAVAL AB	SEK	260,230.61	0.20					
22,098	ASSA ABLOY AB - B	SEK	541,434.32	0.41					
9,751	ATLAS COPCO AB - A	SEK	506,003.14	0.38					
11,137	ATLAS COPCO AB - B	SEK	494,107.21	0.37					
8,650	ELECTROLUX AB - B	SEK	204,507.54	0.15					
25,003	EPIROC AB - A	SEK	482,766.91	0.36					
2,546	EPIROC AB - B	SEK	45,219.89	0.03					
20,156	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	387,113.38	0.29					
14,494	HUSQVARNA AB - B	SEK	177,986.88	0.13					
2,041	ICA GRUPPEN AB	SEK	85,072.65	0.06					
10,484	INVESTOR AB - B	SEK	712,696.89	0.54					
5,852	KINNEVIK AB - B	SEK	242,551.18	0.18					
6,951	LUNDIN ENERGY AB	SEK	186,187.48	0.14					
36,442	SANDVIK AB	SEK	848,773.34	0.64					
11,571	SECURITAS AB - B	SEK	167,732.20	0.13					
24,993	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	259,706.69	0.20					
9,705	SKANSKA AB - B	SEK	207,471.64	0.16					
6,655	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	61,624.05	0.05					
49,406	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	557,273.94	0.43					
8,220	TELE2 AB - B	SEK	94,522.72	0.07					
54,743	TELIA CO AB	SEK	202,154.78	0.16					
			<b>6,725,137.44</b>	<b>5.08</b>					
<b>Španělsko</b>									
1,159	AENA SME SA	EUR	160,289.70	0.12					
8,700	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	525,306.00	0.40					
121,459	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	537,577.53	0.41					
305,220	BANCO SANTANDER SA	EUR	884,222.34	0.66					
35,549	CAIXABANK SA	EUR	93,813.81	0.07					
28,814	ENAGAS SA	EUR	533,635.28	0.40					
5,611	GRIFOLS SA	EUR	125,293.63	0.09					
21,618	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	607,465.80	0.46					
31,512	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	658,600.80	0.50					
54,398	REPSOL SA	EUR	574,442.88	0.43					
3,460	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	114,180.00	0.09					
78,516	TELEFONICA SA	EUR	299,695.57	0.23					
			<b>5,114,523.34</b>	<b>3.86</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vydáno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>				
492	AMPLIFON SPA	EUR	15,616.08	0.01
6,438	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	109,832.28	0.08
165,755	ENEL SPA	EUR	1,407,757.22	1.06
71,163	ENI SPA	EUR	746,784.52	0.56
191,697	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	442,915.92	0.33
2,089	MONCLER SPA	EUR	102,089.43	0.08
4,359	NEXI SPA	EUR	64,861.92	0.05
3,720	RECORDATI SPA	EUR	170,636.40	0.13
150,603	SNAM SPA	EUR	712,050.98	0.54
150,293	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	73,703.69	0.06
120,894	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	778,315.57	0.59
22,832	UNICREDIT SPA	EUR	205,784.82	0.16
			<b>4,830,348.83</b>	<b>3.65</b>
<b>Dánsko</b>				
1,928	AMBU AS - B	DKK	77,226.39	0.06
3,726	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	288,771.98	0.22
2,969	DEMANT AS	DKK	107,266.99	0.08
4,138	DSV AS	DKK	692,426.39	0.52
1,410	GENMAB AS	DKK	395,666.96	0.30
2,701	GN STORE NORD AS	DKK	181,368.28	0.14
5,723	H LUNDBECK AS	DKK	166,751.93	0.13
37,522	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,168,153.80	1.63
1,345	PANDORA AS	DKK	122,903.39	0.09
3,387	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	592,944.99	0.45
			<b>4,793,481.10</b>	<b>3.62</b>
<b>Norsko</b>				
5,654	ADEVINTA ASA - B	NOK	70,951.34	0.05
21,183	DNB ASA	NOK	384,271.25	0.29
296,311	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,617,298.77	1.23
35,085	ORKLA ASA	NOK	293,191.78	0.22
302	SCHIBSTED ASA	NOK	10,806.38	0.01
2,751	SCHIBSTED ASA - B	NOK	83,905.62	0.06
			<b>2,460,425.14</b>	<b>1.86</b>
<b>Finsko</b>				
10,510	KESKO OYJ - B	EUR	274,100.80	0.21
1,495	KONE OYJ - B	EUR	104,141.70	0.08
4,943	NESTE OYJ	EUR	223,720.18	0.17
111,459	NOKIA OYJ	EUR	379,462.17	0.30
57,307	NORDEA BANK ABP	SEK	481,088.76	0.36
5,577	ORION OYJ	EUR	190,566.09	0.14
8,345	SAMPO OYJ -A	EUR	321,032.15	0.24
19,983	WARTSILA OYJ	EUR	178,528.12	0.13
			<b>2,152,639.97</b>	<b>1.63</b>
<b>Irsko</b>				
29,696	CRH PLC	EUR	1,186,949.12	0.90
1,796	DCC PLC	GBP	132,615.07	0.10
12,304	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	494,128.64	0.37
			<b>1,813,692.83</b>	<b>1.37</b>
<b>Belgie</b>				
4,445	AGEAS SA/NV	EUR	229,184.20	0.17
1,586	GALAPAGOS NV	EUR	104,866.32	0.08
3,313	PROXIMUS SADP	EUR	61,489.28	0.05
5,321	UCB SA	EUR	431,639.52	0.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
14,625	UMICORE SA	EUR	661,488.75	0.49
			<b>1,488,668.07</b>	<b>1.12</b>
<b>Rakousko</b>				
8,341	OMV AG	EUR	360,831.66	0.27
5,493	VERBUND AG	EUR	340,566.00	0.26
18,240	VOESTALPINE AG	EUR	644,419.20	0.49
			<b>1,345,816.86</b>	<b>1.02</b>
<b>Jersey</b>				
14,825	EXPERIAN PLC	GBP	434,559.41	0.33
4,818	FERGUSON PLC	GBP	490,254.53	0.37
34,196	WPP PLC	GBP	369,557.65	0.28
			<b>1,294,371.59</b>	<b>0.98</b>
<b>Lucembursko</b>				
46,274	AROUNDTOWN SA	EUR	280,883.18	0.21
2,576	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	209,969.76	0.16
9,115	SES SA - A	EUR	61,745.01	0.05
			<b>552,597.95</b>	<b>0.42</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,242	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	221,558.28	0.16
			<b>221,558.28</b>	<b>0.16</b>
<b>Portugalsko</b>				
7,824	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	112,274.40	0.08
			<b>112,274.40</b>	<b>0.08</b>
			<b>131,857,645.62</b>	<b>99.62</b>

Portfolio cenných papírů celkem 131,857,645.62 99.62

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Práva odběru</b>				
133,222	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049	EUR	116.84	
			<b>116.84</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>116.84</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>131,857,645.62</b>	<b>99.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>116.84</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>		<b>559,142.49</b>	<b>0.42</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>		<b>(60,716.25)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>		<b>132,356,188.70</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	182,514,434.21	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	143,042,056.03					
	30/09/2019	EUR	178,286,335.61					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		55,773	
					30/09/2020		56,548	
					30/09/2019		67,126	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	83.15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		13,738	
	30/09/2020	EUR	68.96		30/09/2020		14,327	
	30/09/2019	EUR	74.76		30/09/2019		14,692	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	77.12	Distribution P (EUR)	31/03/2021		126,623	
	30/09/2020	EUR	64.03		30/09/2020		137,803	
	30/09/2019	EUR	69.60		30/09/2019		154,003	
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	75.59	Distribution R (EUR)	31/03/2021		597	
	30/09/2020	EUR	62.68		30/09/2020		597	
	30/09/2019	EUR	67.96		30/09/2019		692	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	73.45	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	61.19		Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	0.50
	30/09/2019	EUR	66.94		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	4.40
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	66.17	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	55.26		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.69%
	30/09/2019	EUR	60.77		Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.94%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	15,698.14	Capitalisation O (EUR)	31/03/2021		0.69%	
	30/09/2020	CZK	13,111.76	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.60%	
	30/09/2019	CZK	14,484.07	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		2.10%	
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	46.73	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		2.12%	
	30/09/2020	EUR	39.40	Distribution P (EUR)	31/03/2021		1.60%	
	30/09/2019	EUR	44.10	Distribution R (EUR)	31/03/2021		0.95%	
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	267.93	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		145.41%	
	30/09/2020	EUR	226.61					
	30/09/2019	EUR	253.44					
<b>Počet akcií</b>								
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		937,770					
	30/09/2020		724,131					
	30/09/2019		919,980					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		6,282					
	30/09/2020		10,345					
	30/09/2019		7,624					
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021		14,552					
	30/09/2020		14,552					
	30/09/2019		14,996					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1,156,300					
	30/09/2020		1,240,655					
	30/09/2019		1,324,490					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>181,807,423.73</b>
Akcie		181,807,423.73
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>5,188.19</b>
Měnové forwardy		5,188.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>289,537.14</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>12,841,230.14</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>194,943,379.20</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(12,428,944.99)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(12,428,944.99)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>182,514,434.21</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					25,584	ASR NEDERLAND NV	EUR	977,564.64	0.54
					179,335	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,259,206.25	2.33
					162,965	STELLANTIS NV	EUR	2,457,512.20	1.35
								<b>20,216,518.01</b>	<b>11.08</b>
<b>Akcie</b>					<b>Švédsko</b>				
<b>Německo</b>					112,412	BOLIDEN AB	SEK	3,555,304.25	1.95
26,388	COVESTRO AG	EUR	1,513,087.92	0.83	46,718	ELECTROLUX AB - B	SEK	1,104,529.88	0.61
53,518	DAIMLER AG - REG	EUR	4,067,903.18	2.23	201,328	HUSQVARNA AB - B	SEK	2,472,315.59	1.35
105,139	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4,912,094.08	2.69	74,581	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1,997,705.18	1.09
302,963	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	5,201,874.71	2.85	93,467	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	1,054,259.06	0.58
6,670	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	748,107.20	0.41				<b>10,184,113.96</b>	<b>5.58</b>
25,664	MERCK KGAA	EUR	3,741,811.20	2.05	<b>Španělsko</b>				
14,973	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3,931,909.80	2.15	169,745	ENDESA SA	EUR	3,829,447.20	2.10
15,873	SAP SE	EUR	1,657,458.66	0.91	340,235	IBERDROLA SA	EUR	3,737,481.48	2.05
42,783	SIEMENS AG - REG	EUR	5,989,620.00	3.28				<b>7,566,928.68</b>	<b>4.15</b>
			<b>31,763,866.75</b>	<b>17.40</b>	<b>Norsko</b>				
<b>Velká Británie</b>					245,386	EQUINOR ASA	NOK	4,091,897.67	2.24
67,558	ASTRAZENECA PLC	GBP	5,747,393.85	3.15	32,160	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	1,425,804.10	0.78
83,550	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	732,464.66	0.40				<b>5,517,701.77</b>	<b>3.02</b>
54,473	BHP GROUP PLC	GBP	1,339,360.77	0.73	<b>Finsko</b>				
20,785	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	555,339.03	0.30	577,039	NORDEA BANK ABP	SEK	4,844,207.13	2.65
264,170	KINGFISHER PLC	GBP	987,088.40	0.55				<b>4,844,207.13</b>	<b>2.65</b>
41,499	PERSIMMON PLC	GBP	1,432,256.74	0.78	<b>Itálie</b>				
173,693	RELX PLC	EUR	3,720,504.06	2.04	2,078,754	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	4,802,961.12	2.63
54,131	RIO TINTO PLC	GBP	3,526,752.21	1.93				<b>4,802,961.12</b>	<b>2.63</b>
106,002	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1,780,833.60	0.98	<b>Rakousko</b>				
199,474	TATE & LYLE PLC	GBP	1,796,514.82	0.98	42,656	ANDRITZ AG	EUR	1,635,431.04	0.90
1,082,043	TESCO PLC	GBP	2,906,908.43	1.60	54,258	OMV AG	EUR	2,347,201.08	1.28
71,137	UNILEVER PLC	EUR	3,384,698.46	1.85				<b>3,982,632.12</b>	<b>2.18</b>
44,269	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	923,470.56	0.51	<b>Dánsko</b>				
149,392	3I GROUP PLC	GBP	2,022,930.00	1.11	10,417	CARLSBERG AS - B	DKK	1,365,077.45	0.75
			<b>30,856,515.59</b>	<b>16.91</b>	77,421	DANSKE BANK AS	DKK	1,235,656.38	0.68
<b>Francie</b>					23,155	NOVO NORDISK AS - B	DKK	1,337,977.75	0.73
35,809	AMUNDI SA	EUR	2,442,173.80	1.34				<b>3,938,711.58</b>	<b>2.16</b>
34,617	BNP PARIBAS SA	EUR	1,795,929.96	0.98	<b>Belgie</b>				
67,667	BOUYGUES SA	EUR	2,313,534.73	1.27	35,134	AGEAS SA/NV	EUR	1,811,509.04	0.99
99,498	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5,006,739.36	2.74	15,222	KBC GROUP NV	EUR	943,764.00	0.52
13,224	EFFAGE SA	EUR	1,128,800.64	0.62	12,150	UCB SA	EUR	985,608.00	0.54
2,808	FAURECIA SE	EUR	127,567.44	0.07				<b>3,740,881.04</b>	<b>2.05</b>
11,742	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,670,630.20	3.65	<b>Irsko</b>				
51,265	SANOFI	EUR	4,319,076.25	2.37	54,947	CRH PLC	EUR	2,196,231.59	1.21
107,790	VALEO SA	EUR	3,122,676.30	1.71	18,765	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	753,602.40	0.41
			<b>26,927,128.68</b>	<b>14.75</b>				<b>2,949,833.99</b>	<b>1.62</b>
<b>Švýcarsko</b>					<b>Lucembursko</b>				
10,319	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	924,866.26	0.51	32,751	APERAM SA	EUR	1,258,293.42	0.69
88,727	NESTLE SA - REG	CHF	8,449,704.53	4.63				<b>1,258,293.42</b>	<b>0.69</b>
63,468	NOVARTIS AG - REG	CHF	4,634,440.46	2.54				<b>181,807,423.73</b>	<b>99.61</b>
3,250	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	897,461.65	0.49	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
4,364	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1,832,974.23	1.00				<b>181,807,423.73</b>	<b>99.61</b>
344,376	UBS GROUP AG - REG	CHF	4,556,359.84	2.50					
5,378	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,961,322.92	1.07					
			<b>23,257,129.89</b>	<b>12.74</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
32,589	AKZO NOBEL NV	EUR	3,105,079.92	1.70					
18,215	ASML HOLDING NV	EUR	9,417,155.00	5.16					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
222,588,304.45 CZK	8,513,675.35 EUR	19/04/2021	8,513,675.35	5,720.02
427,149.97 EUR	11,174,145.89 CZK	19/04/2021	427,149.97	(531.83)
			<b>8,940,825.32</b>	<b>5,188.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>5,188.19</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>181,807,423.73</b>	<b>99.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>5,188.19</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>289,537.14</b>	<b>0.16</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>412,285.15</b>	<b>0.23</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>182,514,434.21</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	221,299,159.75
	30/09/2020	EUR	194,649,872.62
	30/09/2019	EUR	288,337,061.13
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	31/03/2021	EUR	525.19
	30/09/2020	EUR	439.42
Capitalisation I (EUR)	30/09/2019	EUR	482.87
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	47,190.86
	30/09/2020	PLN	39,396.91
	30/09/2019	PLN	42,999.24
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	478.91
	30/09/2020	EUR	400.89
	30/09/2019	EUR	440.92
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	447.91
	30/09/2020	EUR	376.62
	30/09/2019	EUR	417.98
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	USD	348.89
	30/09/2020	USD	294.41
	30/09/2019	USD	319.20
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	275.48
	30/09/2020	EUR	230.77
	30/09/2019	EUR	254.20
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	435.85
	30/09/2019	EUR	480.42
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	165.55
	30/09/2020	EUR	139.14
	30/09/2019	EUR	154.28
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	412.97
	30/09/2020	EUR	348.11
	30/09/2019	EUR	388.27
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	USD	-
	30/09/2020	USD	-
	30/09/2019	USD	302.15
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	278.61
	30/09/2020	EUR	240.20
	30/09/2019	EUR	272.90
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	260.36
	30/09/2020	EUR	225.49
	30/09/2019	EUR	258.55
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	253.85
	30/09/2020	EUR	219.02
	30/09/2019	EUR	249.21

### Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	202,198	
	30/09/2020	215,817	
	30/09/2019	331,170	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	2,039	
	30/09/2020	2,238	
	30/09/2019	2,725	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	104,961	
	30/09/2020	101,022	
	30/09/2019	105,639	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	56,645	
	30/09/2020	57,524	
	30/09/2019	65,738	
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	12,487	
	30/09/2020	12,487	
	30/09/2019	12,487	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	6,509	
	30/09/2020	8,064	
	30/09/2019	9,722	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	0.24	
	30/09/2019	97	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	11,087	
	30/09/2020	15,953	
	30/09/2019	45,744	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	14,752	
	30/09/2020	16,362	
	30/09/2019	19,207	
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	-	
	30/09/2019	185	
Distribution N (EUR)	31/03/2021	3,279	
	30/09/2020	3,155	
	30/09/2019	2,597	
Distribution P (EUR)	31/03/2021	15,057	
	30/09/2020	17,571	
	30/09/2019	21,030	
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1,814	
	30/09/2020	2,608	
	30/09/2019	2,702	
<b>Dividendy</b>			
	14/12/2020	EUR	7.50
	14/12/2020	EUR	7.05

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	6.85
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.90%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021		1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		1.05%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021		0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		2.30%
Distribution N (EUR)	31/03/2021		0.90%
Distribution P (EUR)	31/03/2021		1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2021		1.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		155.87%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>217,456,858.39</b>
Akcie		217,456,858.39
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,827,206.58</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>977,952.82</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>222,262,017.79</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(607,584.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(355,273.90)</b>
Měnové forwardy		(355,273.90)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(962,858.04)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>221,299,159.75</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
53,175	ALSTOM SA	EUR	2,261,001.00	1.02
107,513	BNP PARIBAS SA	EUR	5,577,774.44	2.52
31,072	BOUYGUES SA	EUR	1,062,351.68	0.48
26,401	CAPGEMINI SE	EUR	3,830,785.10	1.73
25,116	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3,206,057.40	1.45
137,717	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,929,919.44	3.13
514,425	ENGIE SA	EUR	6,227,114.63	2.82
3,078	FAURECIA SE	EUR	139,833.54	0.06
5,483	KERING SA	EUR	3,227,293.80	1.46
192,898	REXEL SA	EUR	3,259,976.20	1.47
72,530	SANOFI	EUR	6,110,652.50	2.76
127,906	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,854,222.39	1.29
123,949	TOTAL SE	EUR	4,930,071.48	2.23
36,230	VINCI SA	EUR	3,165,052.80	1.43
			<b>52,782,106.40</b>	<b>23.85</b>
<b>Německo</b>				
82,383	BASF SE	EUR	5,836,011.72	2.64
34,216	COVESTRO AG	EUR	1,961,945.44	0.89
26,618	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3,771,770.60	1.70
125,140	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	5,846,540.80	2.64
355,650	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6,106,510.50	2.76
428,990	E.ON SE	EUR	4,257,296.76	1.93
50,768	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,531,162.88	0.69
26,231	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	6,888,260.60	3.11
31,661	SAP SE	EUR	3,306,041.62	1.49
62,784	SIEMENS AG - REG	EUR	8,789,760.00	3.97
			<b>48,295,300.92</b>	<b>21.82</b>
<b>Velká Británie</b>				
89,764	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,636,535.45	3.45
222,555	BHP GROUP PLC	GBP	5,472,095.08	2.47
1,115,415	BP PLC	GBP	3,858,147.61	1.74
1,090,448	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5,417,345.49	2.45
81,910	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6,248,165.82	2.82
211,322	UNILEVER PLC	GBP	10,061,867.00	4.55
4,614,050	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7,143,271.36	3.23
			<b>45,837,427.81</b>	<b>20.71</b>
<b>Švýcarsko</b>				
95,753	NESTLE SA - REG	CHF	9,118,808.91	4.12
98,680	NOVARTIS AG - REG	CHF	7,205,624.64	3.26
24,426	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	6,745,045.66	3.05
409,807	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,422,062.39	2.44
15,389	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,612,271.92	2.54
			<b>34,103,813.52</b>	<b>15.41</b>
<b>Nizozemsko</b>				
37,594	AIRBUS SE	EUR	3,629,324.76	1.64
18,711	AKZO NOBEL NV	EUR	1,782,784.08	0.81
77,533	HEINEKEN NV	EUR	6,793,441.46	3.07
134,081	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3,184,423.75	1.44

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
180,754	STELLANTIS NV	EUR	2,725,770.32	1.23
			<b>18,115,744.37</b>	<b>8.19</b>
<b>Itálie</b>				
2,184,349	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,046,938.36	2.28
			<b>5,046,938.36</b>	<b>2.28</b>
<b>Finsko</b>				
451,245	NORDEA BANK ABP	SEK	3,788,174.19	1.71
			<b>3,788,174.19</b>	<b>1.71</b>
<b>Švédsko</b>				
107,279	LUNDIN ENERGY AB	SEK	2,873,544.39	1.30
			<b>2,873,544.39</b>	<b>1.30</b>
<b>Irsko</b>				
30,303	CRH PLC	EUR	1,211,210.91	0.55
27,702	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,112,512.32	0.50
			<b>2,323,723.23</b>	<b>1.05</b>
<b>Belgie</b>				
27,593	UCB SA	EUR	2,238,344.16	1.01
			<b>2,238,344.16</b>	<b>1.01</b>
<b>Lucembursko</b>				
28,029	APERAM SA	EUR	1,076,874.18	0.49
			<b>1,076,874.18</b>	<b>0.49</b>
<b>Portugalsko</b>				
200,178	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	974,866.86	0.44
			<b>974,866.86</b>	<b>0.44</b>
			<b>217,456,858.39</b>	<b>98.26</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 217,456,858.39 98.26**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,622,589.33	USD	2,176,045.72	EUR	19/04/2021	2,176,045.72	54,730.14
700,073.17	USD	639,893.29	CHF	19/04/2021	577,286.97	16,933.46
1,016,313.57	USD	729,496.75	GBP	19/04/2021	838,644.83	8,319.31
137,487.47	USD	1,160,458.74	SEK	19/04/2021	113,318.38	3,685.80
177,217.50	EUR	814,279.33	PLN	19/04/2021	177,217.50	1,680.30
56,596.77	SEK	6,609.40	USD	19/04/2021	5,572.88	(98.10)
89,876.67	GBP	125,018.31	USD	19/04/2021	104,394.54	(858.90)
94,887,289.18	PLN	20,894,868.98	EUR	19/04/2021	20,894,868.98	(439,665.91)
					<b>24,887,349.80</b>	<b>(355,273.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem (355,273.90)</b>						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	217,456,858.39	98.26
Finanční deriváty celkem	(355,273.90)	(0.16)
Hotovost v bance	3,827,206.58	1.73
Ostatní aktiva a pasiva	370,368.68	0.17
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>221,299,159.75</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	144,319,182.78	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,289.89
	30/09/2020	EUR	106,174,848.60		30/09/2020	EUR	5,000.87
	30/09/2019	EUR	166,487,735.66		30/09/2019	EUR	5,043.73
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,351.16
					30/09/2020	EUR	1,280.99
					30/09/2019	EUR	1,285.21
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,197.92	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	1,351.96
	30/09/2020	EUR	5,731.19		30/09/2020	EUR	1,284.18
	30/09/2019	EUR	5,627.19		30/09/2019	EUR	1,288.34
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	7,621.25	Distribution X (EUR)	31/03/2021	EUR	257.34
	30/09/2020	USD	7,011.63		30/09/2020	EUR	243.43
	30/09/2019	USD	6,738.98		30/09/2019	EUR	244.22
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	CHF	6,151.64	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2021	JPY	10,641.00
	30/09/2020	CHF	5,730.99		30/09/2020	JPY	-
	30/09/2019	CHF	5,624.72		30/09/2019	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	9,813.49	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	9,137.42		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	1,592
	30/09/2019	EUR	8,960.53		30/09/2020	255	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	468.45	30/09/2019	2,790		
	30/09/2020	EUR	433.00	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	186	
	30/09/2019	EUR	424.78	30/09/2020	239		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	451.63	30/09/2019	646		
	30/09/2020	EUR	418.48	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	36	
	30/09/2019	EUR	412.63	30/09/2020	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	CHF	297.27	30/09/2019	44		
	30/09/2020	CHF	277.52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	3,842	
	30/09/2019	CHF	273.55	30/09/2020	3,232		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	USD	355.90	30/09/2019	3,735		
	30/09/2020	USD	330.30	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	3,047	
	30/09/2019	USD	318.83	30/09/2020	2,387		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	284.06	30/09/2019	13,297		
	30/09/2020	EUR	262.55	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	15,900	
	30/09/2019	EUR	257.84	30/09/2020	17,422		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	EUR	6,412.83	30/09/2019	20,733		
	30/09/2020	EUR	5,931.00	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	616	
	30/09/2019	EUR	5,825.85	30/09/2020	616		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	434.48	30/09/2019	616		
	30/09/2020	EUR	403.61	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	4,600	
	30/09/2019	EUR	399.96	30/09/2020	5,845		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	9,259.55	30/09/2019	8,783		
	30/09/2020	EUR	8,531.49	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	36	
	30/09/2019	EUR	8,317.05	30/09/2020	224		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	289,705.78	30/09/2019	308		
	30/09/2020	EUR	266,726.37				
	30/09/2019	EUR	259,632.01				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>					
Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	8	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	0.90%
	30/09/2020	8	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.90%
	30/09/2019	8	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.80%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2,097	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.30%
	30/09/2020	1,431	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31/03/2021	1.32%
	30/09/2019	1,857	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31/03/2021	1.32%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	5,947	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.89%
	30/09/2020	4,700	Capitalisation S (EUR)	31/03/2021	0.92%
	30/09/2019	6,342	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	7	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.16%
	30/09/2020	8	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
	30/09/2019	12	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.90%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	943	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.30%
	30/09/2020	943	Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.90%
	30/09/2019	4,383	Distribution X (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	10,861	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2021	0.18%
	30/09/2020	11,040	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia</b>	31/03/2021	50.40%
	30/09/2019	11,546	<b>v %*</b>		
Distribution R (EUR)	31/03/2021	853			
	30/09/2020	1,040			
	30/09/2019	1,473			
Distribution X (EUR)	31/03/2021	1,737			
	30/09/2020	1,348			
	30/09/2019	2,459			
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31/03/2021	71,382			
	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			
<b>Dividendy</b>					
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2021	EUR	42.45		
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/11/2020	EUR	37.00		
Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	30.55		
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	35.80		
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	4.60		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.88%		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		0.90%		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>138,675,560.44</b>
Akcie		581,337.95
Subjekty kolektivního investování		1,619,231.25
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		136,474,991.24
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,966,731.44</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,574,671.75</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>145,216,963.63</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(819,289.47)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(78,491.38)</b>
Měnové forwardy		(78,491.38)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(897,780.85)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>144,319,182.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,357,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1,357,480.53	0.94					
1,000,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	1,020,218.11	0.71					
200,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	177,488.93	0.12					
650,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	633,927.48	0.44					
300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	323,960.80	0.22					
1,200,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	1,210,896.97	0.84					
1,200,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,219,596.72	0.85					
591,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	513,095.29	0.36					
1,000,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	1,243,850.15	0.86					
1,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,509,971.21	1.05					
540,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.250% 31/01/2031	USD	446,410.30	0.31					
750,000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	781,875.00	0.54					
			<b>17,402,159.80</b>	<b>12.07</b>					
	<b>Itálie</b>								
750,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	758,896.19	0.53					
478,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	483,832.62	0.34					
350,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	357,482.42	0.25					
400,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	406,182.71	0.28					
1,600,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1,624,141.30	1.12					
500,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	510,247.82	0.35					
1,010,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	1,007,475.00	0.70					
1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1,023,679.16	0.71					
500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	513,088.34	0.36					
750,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	790,686.00	0.55					
500,000	BANCO BPM SPA 14/01/2031 FRN EMTN	EUR	508,750.00	0.35					
626,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	679,210.00	0.47					
1,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,422,491.19	0.98					
417,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.750% 15/01/2028	EUR	420,015.40	0.29					
495,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	484,259.81	0.34					
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	516,238.46	0.36					
2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2,159,861.44	1.49					
300,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	363,393.42	0.25					
			<b>14,029,931.28</b>	<b>9.72</b>					
	<b>Německo</b>								
900,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	877,881.08	0.61					
500,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	495,074.01	0.34					
650,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	685,758.35	0.48					
1,100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,086,713.50	0.75					
900,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	981,870.53	0.68					
1,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,526,376.53	1.05					
500,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	530,000.00	0.37					
1,000,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1,093,697.03	0.76					
300,000	SGL CARBON SE 3.000% 20/09/2023	EUR	278,944.65	0.19					
400,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	403,000.00	0.28					
1,000,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	1,000,620.90	0.69					
584,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	584,634.46	0.41					
700,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	712,440.21	0.49					
1,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,035,172.71	0.72					
			<b>11,292,183.96</b>	<b>7.82</b>					
						<b>Lucembursko</b>			
1,000,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	983,720.10	0.68					
600,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	575,931.63	0.40					
1,400,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,366,947.60	0.95					
500,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	478,750.00	0.33					
260,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	218,346.10	0.15					
400,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	376,000.00	0.26					
900,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	920,375.82	0.64					
5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	333,804.79	0.22					
1,200,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1,201,456.97	0.83					
220,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	212,874.08	0.15					
1,300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,313,407.41	0.91					
650,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	686,662.11	0.48					
315,368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	339,599.30	0.24					
900,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	947,250.00	0.66					
			<b>9,955,125.91</b>	<b>6.90</b>					
						<b>Švédsko</b>			
1,159,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	1,147,410.00	0.80					
800,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	795,961.28	0.55					
206,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	207,545.00	0.14					
2,000,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,020,929.54	1.40					
168,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	173,750.95	0.12					
			<b>4,345,596.77</b>	<b>3.01</b>					
						<b>Mexiko</b>			
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 1.875% 21/04/2022 EMTN	EUR	998,617.08	0.69					
727,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24/11/2025	EUR	721,547.50	0.50					
370,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	367,716.00	0.25					
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	831,107.67	0.58					
330,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	303,446.48	0.21					
			<b>3,222,434.73</b>	<b>2.23</b>					
						<b>Španělsko</b>			
500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	491,816.51	0.34					
600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	574,642.67	0.40					
200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	197,516.29	0.14					
200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	196,518.77	0.14					
900,000	LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	923,951.60	0.63					
449,603	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	447,772.15	0.31					
			<b>2,832,217.99</b>	<b>1.96</b>					
						<b>Jersey</b>			
1,200,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1,242,000.00	0.86					
450,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	458,159.60	0.32					
700,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	714,319.25	0.49					
			<b>2,414,478.85</b>	<b>1.67</b>					
						<b>Rakousko</b>			
600,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	499,966.85	0.35					
800,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	653,967.12	0.45					
300,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	321,427.52	0.22					
500,000	WIENERBERGER AG 2.750% 04/06/2025	EUR	535,525.95	0.37					
			<b>2,010,887.44</b>	<b>1.39</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
1,850,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,578,655.06	1.09
			<b>1,578,655.06</b>	<b>1.09</b>
<b>Panama</b>				
1,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	986,414.48	0.69
444,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	EUR	480,105.68	0.33
			<b>1,466,520.16</b>	<b>1.02</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
1,250,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1,246,875.00	0.87
			<b>1,246,875.00</b>	<b>0.87</b>
<b>Irsko</b>				
670,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	812,667.83	0.56
			<b>812,667.83</b>	<b>0.56</b>
<b>Libérie</b>				
400,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	396,839.84	0.28
			<b>396,839.84</b>	<b>0.28</b>
<b>Portugalsko</b>				
500,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	388,430.74	0.27
			<b>388,430.74</b>	<b>0.27</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
9,110,066	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7,751.27	0.01
14,129,836	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1,412.98	0.00
			<b>9,164.25</b>	<b>0.01</b>
<b>Chorvatsko</b>				
983,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0.01	0.00
			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
			<b>134,540,312.84</b>	<b>93.23</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	1,847,390.68	1.28
200,000	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	86,390.00	0.06
			<b>1,933,780.68</b>	<b>1.34</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jižní Afrika</b>				
5,539,392	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	897.72	0.00
			<b>897.72</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,934,678.40</b>	<b>1.34</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
1,630	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1,619,231.25	1.12
			<b>1,619,231.25</b>	<b>1.12</b>
			<b>1,619,231.25</b>	<b>1.12</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **138,675,560.44** **96.09**

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,217,782.55	USD	2,670,674.68	EUR	19/04/2021	2,670,674.68	66,372.85
8,270,000.00	GBP	9,666,307.83	EUR	30/06/2021	9,666,307.83	26,635.66
383,874.79	GBP	444,091.09	EUR	19/04/2021	444,091.09	6,434.97
198,500.56	USD	142,331.25	GBP	19/04/2021	163,721.13	1,800.79
195,492.05	EUR	25,158,306.00	JPY	19/04/2021	195,492.05	1,800.52
23,196.19	GBP	3,473,244.00	JPY	19/04/2021	26,847.22	483.50
27,422.19	USD	2,997,370.00	JPY	19/04/2021	23,105.93	248.85
14,545.23	EUR	16,031.42	CHF	19/04/2021	14,545.23	50.68
21,240.68	USD	18,000.00	EUR	30/06/2021	18,000.00	39.07
1,613.61	GBP	2,077.08	CHF	19/04/2021	1,867.59	15.78
943.55	USD	888.33	CHF	19/04/2021	802.10	(0.58)
19,256.00	JPY	165.00	CHF	19/04/2021	148.90	(0.93)
968.40	CHF	1,060.40	USD	19/04/2021	881.28	(26.41)
16,859.01	GBP	23,385.40	USD	19/04/2021	19,590.56	(105.43)
3,140,408.00	JPY	29,289.42	USD	19/04/2021	24,269.45	(735.88)
45,604.54	CHF	35,782.76	GBP	19/04/2021	41,478.41	(763.02)
375,844.36	CHF	341,138.78	EUR	19/04/2021	341,138.78	(1,325.19)
305,114.43	EUR	365,178.17	USD	19/04/2021	305,114.43	(5,506.31)
84,701,930.00	JPY	568,860.89	GBP	19/04/2021	655,115.17	(15,518.33)
13,449,581.23	EUR	15,876,000.00	USD	30/06/2021	13,449,581.23	(33,427.43)
698,878,707.00	JPY	5,431,018.68	EUR	19/04/2021	5,431,018.68	(50,414.39)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
5,009,239.23 EUR	4,331,688.50 GBP	19/04/2021	5,009,239.23	(74,550.15)
			<b>38,503,030.97</b>	<b>(78,491.38)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(78,491.38)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>138,675,560.44</b>	<b>96.09</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(78,491.38)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,966,731.44</b>	<b>2.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,755,382.28</b>	<b>1.21</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>144,319,182.78</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,821,556.71
	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
	30/09/2019	EUR	89,994,378.78
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	3,180.70
	30/09/2020	EUR	2,236.97
	30/09/2019	EUR	2,764.86
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	29.08
	30/09/2020	EUR	20.59
	30/09/2019	EUR	25.70
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	25.54
	30/09/2020	EUR	18.08
	30/09/2019	EUR	22.79
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		2
	30/09/2020		14,621
	30/09/2019		31,731
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		60,130
	30/09/2020		69,485
	30/09/2019		84,003
Distribution P (EUR)	31/03/2021		2,642
	30/09/2020		3,112
	30/09/2019		4,548
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.80%
Distribution P (EUR)	31/03/2021		1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		115.47%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,754,067.78</b>
Akcie		1,754,067.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>15,276.67</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>58,421.37</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,827,765.82</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(6,209.11)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,209.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,821,556.71</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Velká Británie</b>									
638	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	25,689.21	1.41					
23,142	ELEMENTIS PLC	GBP	34,094.20	1.87					
4,351	HEADLAM GROUP PLC	GBP	23,137.86	1.27					
2,465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	21,210.79	1.16					
9,151	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	29,069.15	1.60					
14,583	KIN & CARTA PLC	GBP	30,386.54	1.67					
19,798	MCBRIDE PLC	GBP	19,429.59	1.07					
6,513	REDROW PLC	GBP	48,014.97	2.64					
42,835	RENEWI PLC	GBP	23,960.60	1.31					
17,233	SENIOR PLC	GBP	22,394.66	1.23					
11,631	TT ELECTRONICS PLC	GBP	31,403.70	1.72					
1,479	UNITE GROUP PLC	GBP	18,525.44	1.02					
1,742	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	36,338.88	1.99					
			<b>363,655.59</b>	<b>19.96</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
862	ACCELL GROUP NV	EUR	33,919.70	1.86					
308	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	10,549.00	0.58					
1,233	ARCADIS NV	EUR	42,859.08	2.35					
709	ASR NEDERLAND NV	EUR	27,090.89	1.49					
1,037	KENDRION NV	EUR	22,710.30	1.25					
550	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	33,880.00	1.86					
563	RHI MAGNESITA NV	GBP	27,877.31	1.53					
1,181	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	48,326.52	2.65					
			<b>247,212.80</b>	<b>13.57</b>					
<b>Francie</b>									
289	ALTEN SA	EUR	28,928.90	1.59					
174	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	11,832.00	0.65					
1,281	IPSOS	EUR	41,248.20	2.27					
1,067	LECTRA	EUR	30,089.40	1.65					
1,160	QUADIENT SAS	EUR	23,780.00	1.31					
1,016	RUBIS SCA	EUR	41,046.40	2.25					
322	VERALLIA SA	EUR	9,901.50	0.54					
			<b>186,826.40</b>	<b>10.26</b>					
<b>Itálie</b>									
8,961	ANIMA HOLDING SPA	EUR	39,356.71	2.16					
12,002	BPER BANCA	EUR	22,521.75	1.24					
3,176	CERVED GROUP SPA	EUR	29,949.68	1.64					
876	EL.EN. SPA	EUR	30,660.00	1.68					
910	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	39,111.80	2.15					
1,338	MARR SPA	EUR	24,538.92	1.35					
			<b>186,138.86</b>	<b>10.22</b>					
<b>Belgie</b>									
263	AEDIFICA SA	EUR	25,721.40	1.41					
963	BARCO NV	EUR	19,269.63	1.06					
1,157	BEKAERT SA	EUR	41,281.76	2.27					
305	D'IETÈREN SA/NV	EUR	25,467.50	1.40					
1,851	FAGRON	EUR	35,039.43	1.93					
262	KBC ANCORA	EUR	9,563.00	0.52					
607	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	20,990.06	1.15					
					134	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	6,097.00	0.33
								<b>183,429.78</b>	<b>10.07</b>
<b>Německo</b>									
171	CANCOM SE	EUR	8,402.94	0.46					
199	MORPHOSYS AG	EUR	14,781.72	0.81					
2,012	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	35,079.22	1.93					
2,345	SAF-HOLLAND SE	EUR	29,078.00	1.60					
697	SOFTWARE AG	EUR	25,050.18	1.38					
1,028	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	25,021.52	1.37					
882	TAKKT AG	EUR	11,377.80	0.62					
408	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	14,973.60	0.82					
								<b>163,764.98</b>	<b>8.99</b>
<b>Rakousko</b>									
466	BAWAG GROUP AG	EUR	20,522.64	1.13					
126	LENZING AG	EUR	13,784.40	0.76					
760	PALFINGER AG	EUR	25,308.00	1.39					
2,351	POLYTEC HOLDING AG	EUR	25,202.72	1.37					
356	WIENERBERGER AG	EUR	11,107.20	0.61					
								<b>95,924.96</b>	<b>5.26</b>
<b>Španělsko</b>									
29,553	BANCO DE SABADELL SA	EUR	13,476.17	0.74					
3,838	BANKINTER SA	EUR	22,720.96	1.25					
652	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	25,493.20	1.40					
1,628	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	13,439.14	0.74					
4,517	TALGO SA	EUR	19,355.35	1.06					
								<b>94,484.82</b>	<b>5.19</b>
<b>Lucembursko</b>									
384	APERAM SA	EUR	14,753.28	0.81					
447	BEFESA SA	EUR	25,523.70	1.40					
368	STABILUS SA	EUR	22,080.00	1.21					
								<b>62,356.98</b>	<b>3.42</b>
<b>Bermudy</b>									
2,514	HISCOX LTD	GBP	25,392.28	1.39					
4,830	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	36,514.80	2.01					
								<b>61,907.08</b>	<b>3.40</b>
<b>Irsko</b>									
2,705	GLANBIA PLC	EUR	34,380.55	1.89					
								<b>34,380.55</b>	<b>1.89</b>
<b>Švédsko</b>									
1,017	ALIMAK GROUP AB	SEK	13,898.50	0.76					
1,728	FABEGE AB	SEK	19,862.03	1.09					
								<b>33,760.53</b>	<b>1.85</b>
<b>Norsko</b>									
1,207	BORREGAARD ASA	NOK	22,400.93	1.23					
								<b>22,400.93</b>	<b>1.23</b>
<b>Švýcarsko</b>									
808	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	17,823.52	0.98					
								<b>17,823.52</b>	<b>0.98</b>
							<b>1,754,067.78</b>	<b>96.29</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Participation Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,754,067.78</b>	<b>96.29</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,754,067.78</b>	<b>96.29</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>15,276.67</b>	<b>0.84</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>52,212.26</b>	<b>2.87</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,821,556.71</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	148,439,584.12	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	149,774,324.26				
	30/09/2019	EUR	180,399,686.67		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	35,129
					30/09/2020	38,141	
					30/09/2019	41,609	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	5,725	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	1,308.59		30/09/2020	6,897	
	30/09/2020	EUR	1,224.09		30/09/2019	7,710	
	30/09/2019	EUR	1,469.82	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	5,901	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	1,194.93		30/09/2020	6,663	
	30/09/2020	EUR	1,119.23		30/09/2019	6,470	
	30/09/2019	EUR	1,347.37	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2,598	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,128.66		30/09/2020	2,717	
	30/09/2020	EUR	1,060.58		30/09/2019	2,911	
	30/09/2019	EUR	1,285.12	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	-	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	244.86		30/09/2020	1,124	
	30/09/2020	EUR	229.35		30/09/2019	991	
	30/09/2019	EUR	276.10	Distribution I (EUR)	31/03/2021	5,815	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,019.45		30/09/2020	7,169	
	30/09/2020	EUR	960.34		30/09/2019	7,029	
	30/09/2019	EUR	1,169.49	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1,021	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	25,736.04		30/09/2020	1,123	
	30/09/2020	CZK	24,255.59		30/09/2019	1,163	
	30/09/2019	CZK	29,753.92	Distribution R (EUR)	31/03/2021	5,842	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	-		30/09/2020	7,635	
	30/09/2020	EUR	8,732.80		30/09/2019	8,867	
	30/09/2019	EUR	10,435.65	<b>Dividendy</b>			
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,798.88	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	264.35
	30/09/2020	EUR	6,608.99				
	30/09/2019	EUR	8,245.01	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	95.30
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	2,439.24				
	30/09/2020	EUR	2,382.08	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	8.45
	30/09/2019	EUR	2,999.09				
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	217.31				
	30/09/2020	EUR	211.50				
	30/09/2019	EUR	264.56				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		41,200				
	30/09/2020		29,331				
	30/09/2019		25,705				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		1,344				
	30/09/2020		1,360				
	30/09/2019		1,462				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.69%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.12%
Distribution I (EUR)	31/03/2021	0.69%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.60%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.95%

#### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

31/03/2021 65.93%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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



## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>146,996,795.43</b>
Akcie		146,996,795.43
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,576.41</b>
Měnové forwardy		1,576.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,345,948.02</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>20,534,612.65</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>168,878,932.51</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(20,439,348.39)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(20,439,348.39)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>148,439,584.12</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
177,220	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	2,442,091.60	1.65
280,782	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	11,169,507.96	7.53
70,552	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	7,913,112.32	5.33
209,816	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5,106,921.44	3.44
24,500	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	611,030.00	0.41
247,174	VONOVIA SE	EUR	13,767,591.80	9.27
			<b>41,010,255.12</b>	<b>27.63</b>
<b>Velká Británie</b>				
828,713	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	4,910,881.01	3.31
63,800	DERWENT LONDON PLC	GBP	2,417,631.57	1.63
285,593	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	2,279,106.56	1.54
227,500	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,843,017.00	1.24
231,800	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	581,233.44	0.39
1,598,000	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	2,780,103.04	1.87
8,600	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	80,310.91	0.05
738,117	SEGRO PLC	GBP	8,124,164.72	5.47
258,400	SHAFTESBURY PLC	GBP	1,945,920.46	1.31
951,000	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	2,003,922.32	1.35
192,632	UNITE GROUP PLC	GBP	2,412,841.35	1.63
			<b>29,379,132.38</b>	<b>19.79</b>
<b>Švédsko</b>				
324,417	CASTELLUM AB	SEK	6,099,285.65	4.11
417,231	FABEGE AB	SEK	4,795,750.40	3.23
81,621	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	3,446,731.98	2.32
82,600	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	1,024,006.83	0.69
16,100	KLOVERN AB - B	SEK	23,935.63	0.02
264,700	KUNGSLEDEN AB	SEK	2,357,794.23	1.59
842,400	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	2,235,048.22	1.50
144,000	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	2,329,185.55	1.57
			<b>22,311,738.49</b>	<b>15.03</b>
<b>Francie</b>				
33,206	COVIVIO	EUR	2,424,038.00	1.63
48,859	GECINA SA	EUR	5,736,046.60	3.86
12,786	ICADE	EUR	797,207.10	0.54
129,265	KLEPIERRE SA	EUR	2,570,434.53	1.74
			<b>11,527,726.23</b>	<b>7.77</b>
<b>Belgie</b>				
32,700	AEDIFICA SA	EUR	3,198,060.00	2.15
26,456	COFINIMMO SA	EUR	3,285,835.20	2.21
5,500	VGP NV	EUR	750,200.00	0.51
127,109	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	3,581,931.62	2.42
400	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	18,200.00	0.01
			<b>10,834,226.82</b>	<b>7.30</b>
<b>Švýcarsko</b>				
8,900	ALLREAL HOLDING AG	CHF	1,531,966.83	1.03
27,999	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	2,915,999.27	1.96
40,587	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	3,197,766.54	2.16
			<b>7,645,732.64</b>	<b>5.15</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>				
1,112,111	AROUNDTOWN SA	EUR	6,750,513.77	4.56
13,479	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	287,911.44	0.19
100	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	3,865.00	0.00
15,000	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	582,750.00	0.39
			<b>7,625,040.21</b>	<b>5.14</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
6,500	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	444,210.00	0.30
96,928	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6,624,059.52	4.45
			<b>7,068,269.52</b>	<b>4.75</b>
<b>Španělsko</b>				
124,300	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,026,096.50	0.69
477,296	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4,162,021.12	2.81
			<b>5,188,117.62</b>	<b>3.50</b>
<b>Finsko</b>				
142,900	CITYCON OYJ	EUR	1,013,161.00	0.68
180,600	KOJAMO OYJ	EUR	3,012,408.00	2.03
			<b>4,025,569.00</b>	<b>2.71</b>
<b>Nizozemsko</b>				
15,100	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	283,880.00	0.19
2,873	NSI NV	EUR	97,107.40	0.07
			<b>380,987.40</b>	<b>0.26</b>
			<b>146,996,795.43</b>	<b>99.03</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 146,996,795.43 99.03**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Měnové forwardy

67,423,251.13	CZK	2,578,965.36	EUR	19/04/2021	2,578,965.36	1,607.48
30,052.34	EUR	785,996.54	CZK	19/04/2021	30,052.34	(31.07)
					<b>2,609,017.70</b>	<b>1,576.41</b>

**Finanční deriváty celkem 1,576.41**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>146,996,795.43</b>	<b>99.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,576.41</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,345,948.02</b>	<b>0.91</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>95,264.26</b>	<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>148,439,584.12</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	521,427,211.18	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	14,152		
	30/09/2020	EUR	480,573,671.27		30/09/2020	32,306		
	30/09/2019	EUR	390,123,937.98		30/09/2019	33,724		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	4,161		
					30/09/2020	4,161		
					30/09/2019	4,161		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	9,937.01	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	5,590		
	30/09/2020	EUR	8,779.78		30/09/2020	4,950		
	30/09/2019	EUR	7,664.59		30/09/2019	5,753		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,140.30	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	154,751		
	30/09/2020	EUR	6,362.60		30/09/2020	61,649		
	30/09/2019	EUR	5,519.50		30/09/2019	44,325		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	485.99	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	827		
	30/09/2020	EUR	429.70		30/09/2020	475		
	30/09/2019	EUR	375.64		30/09/2019	0.27		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	463.49	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	6,372		
	30/09/2020	EUR	411.57		30/09/2020	27,421		
	30/09/2019	EUR	362.87		30/09/2019	2,156		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	8,396.97	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	32,180		
	30/09/2020	CZK	7,451.36		30/09/2020	19,678		
	30/09/2019	CZK	6,600.00		30/09/2019	19,919		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	346.95	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	16,842		
	30/09/2020	EUR	306.89		30/09/2020	9,310		
	30/09/2019	EUR	268.58		30/09/2019	5,124		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	499.41	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	5,220		
	30/09/2020	EUR	444.56		30/09/2020	-		
	30/09/2019	EUR	393.91		30/09/2019	-		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	10,918.52	Distribution N (EUR)	31/03/2021	136,703		
	30/09/2020	EUR	9,612.65		30/09/2020	131,359		
	30/09/2019	EUR	8,331.58		30/09/2019	195,033		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	5,400.30	Distribution P (EUR)	31/03/2021	47,961		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	28,539		
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	6,188		
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	250.17	Distribution R (EUR)	31/03/2021	-		
	30/09/2020	EUR	221.63		30/09/2020	3,174		
	30/09/2019	EUR	195.43		30/09/2019	-		
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	246.46	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	218.85		Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
	30/09/2019	EUR	193.24		Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.45
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	-					
	30/09/2020	EUR	256.00					
	30/09/2019	EUR	-					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.09%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	<b>(8.85%)</b>

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>519,380,883.80</b>
Akcie		517,955,100.39
Subjekty kolektivního investování		1,425,783.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>487,875.09</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,649,176.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>522,517,935.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,028,552.76)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(62,171.07)</b>
Měnové forwardy		(62,171.07)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,090,723.83)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>521,427,211.18</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
924,750	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	8,418,642.27	1.61
457,512	COMPASS GROUP PLC	GBP	7,849,413.77	1.51
441,329	CVS GROUP PLC	GBP	9,693,311.46	1.86
136,902	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	5,512,388.61	1.06
735,788	HOMESERVE PLC	GBP	10,373,650.73	1.99
1,257,927	NATIONAL GRID PLC	GBP	12,758,660.90	2.44
659,635	RELX PLC	EUR	14,129,381.70	2.71
1,259,231	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9,002,406.37	1.72
306,302	UNILEVER PLC	EUR	14,573,849.16	2.79
937,775	3I GROUP PLC	GBP	12,698,492.40	2.44
			<b>105,010,197.37</b>	<b>20.13</b>
<b>Švýcarsko</b>				
123,896	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	7,123,719.53	1.37
310,448	NESTLE SA - REG	CHF	29,564,775.92	5.67
12,710	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	13,869,002.68	2.66
45,646	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	12,604,779.91	2.42
12,890	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	13,739,126.87	2.63
13,758	TECAN GROUP AG	CHF	5,216,463.14	1.00
38,855	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14,170,175.16	2.72
			<b>96,288,043.21</b>	<b>18.47</b>
<b>Německo</b>				
48,599	ADIDAS AG	EUR	12,937,053.80	2.48
84,184	ALLIANZ SE - REG	EUR	18,272,137.20	3.50
91,375	CONTINENTAL AG	EUR	10,297,962.50	1.97
110,066	HELLOFRESH SE	EUR	7,000,197.60	1.34
103,882	SAP SE	EUR	10,847,358.44	2.08
88,717	SCOUT24 AG	EUR	5,739,989.90	1.10
135,814	SIEMENS AG - REG	EUR	19,013,960.00	3.65
138,929	TEAMVIEWER AG	EUR	5,061,183.47	0.98
73,391	ZALANDO SE	EUR	6,138,423.24	1.18
			<b>95,308,266.15</b>	<b>18.28</b>
<b>Francie</b>				
136,061	AMUNDI SA	EUR	9,279,360.20	1.78
72,149	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10,017,888.65	1.92
56,026	L'OREAL SA	EUR	18,309,296.80	3.51
66,390	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8,647,297.50	1.66
			<b>46,253,843.15</b>	<b>8.87</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,937	ADYEN NV	EUR	7,494,079.50	1.44
54,737	ASML HOLDING NV	EUR	28,299,029.00	5.43
73,895	EURONEXT NV	EUR	6,347,580.50	1.21
			<b>42,140,689.00</b>	<b>8.08</b>
<b>Švédsko</b>				
564,538	ASSA ABLOY AB - B	SEK	13,832,032.11	2.65
274,758	ATLAS COPCO AB - A	SEK	14,257,861.95	2.73
1,240,231	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	11,484,306.89	2.21
			<b>39,574,200.95</b>	<b>7.59</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
147,238	CELLNEX TELECOM SA	EUR	7,229,385.80	1.39
342,437	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	11,642,858.00	2.23
331,272	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	10,931,976.00	2.10
			<b>29,804,219.80</b>	<b>5.72</b>
<b>Dánsko</b>				
215,565	NOVO NORDISK AS - B	DKK	12,456,107.71	2.39
135,750	NOVOZYMES AS - B	DKK	7,416,088.12	1.42
			<b>19,872,195.83</b>	<b>3.81</b>
<b>Irsko</b>				
56,143	LINDE PLC	EUR	13,412,562.70	2.57
			<b>13,412,562.70</b>	<b>2.57</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
168,471	BAKKAFROST P/F	NOK	11,376,626.36	2.18
			<b>11,376,626.36</b>	<b>2.18</b>
<b>Finsko</b>				
173,415	NESTE OYJ	EUR	7,848,762.90	1.51
			<b>7,848,762.90</b>	<b>1.51</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
29,072	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,110,061.84	1.36
			<b>7,110,061.84</b>	<b>1.36</b>
<b>Norsko</b>				
107,167	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	3,955,431.13	0.76
			<b>3,955,431.13</b>	<b>0.76</b>
			<b>517,955,100.39</b>	<b>99.33</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
1,435	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1,425,783.41	0.28
			<b>1,425,783.41</b>	<b>0.28</b>
			<b>1,425,783.41</b>	<b>0.28</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 519,380,883.80 99.61**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
5,306,157.82	EUR	5,845,624.27	CHF	19/04/2021	5,306,157.82	20,931.39
2,311,521.58	EUR	23,525,053.61	SEK	19/04/2021	2,311,521.58	15,469.48
160,930.15	USD	134,757.11	EUR	19/04/2021	134,757.11	2,130.16
7,474,664.19	CZK	285,881.21	EUR	19/04/2021	285,881.21	205.78

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
3,772.83 EUR	98,501.05 CZK	01/04/2021	3,772.83	1.74
56.35 EUR	1,473.75 CZK	06/04/2021	56.35	(0.07)
412,095.81 DKK	55,414.26 EUR	19/04/2021	55,414.26	(8.01)
23,595.18 EUR	619,412.66 CZK	19/04/2021	23,595.18	(112.36)
1,221,139.79 EUR	9,084,131.88 DKK	19/04/2021	1,221,139.79	(221.11)
504,413.75 EUR	607,357.56 USD	19/04/2021	504,413.75	(12,204.91)
810,505.01 EUR	8,396,632.28 NOK	19/04/2021	810,505.01	(26,187.87)
4,247,500.80 EUR	3,672,098.30 GBP	19/04/2021	4,247,500.80	(62,175.29)
			<b>14,904,715.69</b>	<b>(62,171.07)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(62,171.07)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>519,380,883.80</b>	<b>99.61</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(62,171.07)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>487,875.09</b>	<b>0.09</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,620,623.36</b>	<b>0.31</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>521,427,211.18</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	825,230,630.14	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	278.07
	30/09/2020	EUR	848,172,803.31		30/09/2020	USD	269.01
	30/09/2019	EUR	991,135,103.18		30/09/2019	USD	268.12
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,107.25
					30/09/2020	EUR	-
					30/09/2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,595.64	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	5,430.98
	30/09/2020	EUR	6,382.04		30/09/2020	EUR	5,238.09
	30/09/2019	EUR	6,416.80		30/09/2019	EUR	5,232.50
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	146,256.74	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	JPY	10,358.00
	30/09/2020	CZK	141,333.80		30/09/2020	JPY	10,060.00
	30/09/2019	CZK	141,108.21		30/09/2019	JPY	10,203.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2021	HUF	558,747.24	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	260.66
	30/09/2020	HUF	537,624.39		30/09/2020	EUR	256.14
	30/09/2019	HUF	537,793.24		30/09/2019	EUR	262.47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	27,269.39	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	-
	30/09/2020	PLN	26,307.32		30/09/2020	USD	254.39
	30/09/2019	PLN	26,156.74		30/09/2019	USD	255.63
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,610.53	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	264.81
	30/09/2020	USD	5,400.50		30/09/2020	EUR	259.57
	30/09/2019	USD	5,319.30		30/09/2019	EUR	264.64
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	26.40	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	264.41
	30/09/2020	EUR	25.55		30/09/2020	USD	257.83
	30/09/2019	EUR	25.72		30/09/2019	USD	257.52
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	26.56	Distribution X (EUR)	31/03/2021	EUR	255.76
	30/09/2020	EUR	25.68		30/09/2020	EUR	251.97
	30/09/2019	EUR	25.79		30/09/2019	EUR	259.48
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	287.20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	205.21
	30/09/2020	EUR	278.72		30/09/2020	AUD	204.63
	30/09/2019	EUR	281.89		30/09/2019	AUD	217.81
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	531.42	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	212.65
	30/09/2020	CZK	514.93		30/09/2020	USD	211.29
	30/09/2019	CZK	517.92		30/09/2019	USD	221.70
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	1,212.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	193.69
	30/09/2020	USD	1,170.93		30/09/2020	AUD	194.12
	30/09/2019	USD	1,160.44		30/09/2019	AUD	208.64
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	200.50
	30/09/2020	EUR	281.24		30/09/2020	USD	200.38
	30/09/2019	EUR	283.02		30/09/2019	USD	212.39
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	283.01	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	275.34				
	30/09/2019	EUR	279.86				
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2021	RON	1,113.45	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		65,190
	30/09/2020	RON	1,070.99		30/09/2020		71,028
	30/09/2019	RON	1,055.30		30/09/2019		75,131

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2,713	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	42,592
	30/09/2020	2,713		30/09/2020	44,586
	30/09/2019	2,678		30/09/2019	50,163
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2021	5,869	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	254,419
	30/09/2020	6,111		30/09/2020	309,380
	30/09/2019	5,017		30/09/2019	603,145
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	3,785	Distribution P (EUR)	31/03/2021	3,729
	30/09/2020	4,212		30/09/2020	4,344
	30/09/2019	6,370		30/09/2019	7,540
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	9	Distribution P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	-
	30/09/2020	9		30/09/2020	204
	30/09/2019	9		30/09/2019	204
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	10,751	Distribution R (EUR)	31/03/2021	3,275
	30/09/2020	15,223		30/09/2020	5,097
	30/09/2019	18,481		30/09/2019	5,852
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	59,442	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	49
	30/09/2020	59,588		30/09/2020	49
	30/09/2019	470,419		30/09/2019	49
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	94,089	Distribution X (EUR)	31/03/2021	2,674
	30/09/2020	103,629		30/09/2020	3,919
	30/09/2019	146,300		30/09/2019	8,158
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	972,826	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	34,215
	30/09/2020	1,070,101		30/09/2020	37,170
	30/09/2019	1,268,077		30/09/2019	36,376
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	776	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	53,538
	30/09/2020	776		30/09/2020	58,782
	30/09/2019	808		30/09/2019	61,259
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	8,331
	30/09/2020	300		30/09/2020	13,648
	30/09/2019	500		30/09/2019	26,105
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	28,482	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	36,073
	30/09/2020	30,541		30/09/2020	30,837
	30/09/2019	49,978		30/09/2019	51,556
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2021	3,091	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2020	2,993	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021	JPY 63.00
	30/09/2019	5,749	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 3.25
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	2,641	Distribution P Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD 3.20
	30/09/2020	7,924	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR 3.30
	30/09/2019	5,866			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	2,796			
	30/09/2020	-			
	30/09/2019	-			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				Poplatek za správu v %*		
Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD	3.25	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.67%
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	3.20	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31/03/2021	0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	0.69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92	Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	0.56%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.26%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.93	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	1.28%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.93	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31/03/2021	1.28%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.93	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1.76%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.93	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/03/2021	1.78%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.93	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	1.77%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.93	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.17%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.88	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.88	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	0.69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.88	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.25%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.88	Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.88	Distribution R Hedged (i) (USD)	31/03/2021	0.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.88	Distribution X (EUR)	31/03/2021	1.75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	0.90	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	1.78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	0.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	0.90	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	0.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	0.90	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	331.82%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>803,428,926.21</b>
Akcie		257,337,422.05
Subjekty kolektivního investování		34,793,164.94
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		511,298,339.22
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>86,373.71</b>
Futures		86,373.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>20,622,435.53</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,694,455.31</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>22,780,378.90</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>851,612,569.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(18,496,168.55)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(7,885,770.97)</b>
Swapy úrokového selhání		(1,361,431.37)
Měnové forwardy		(6,524,339.60)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(26,381,939.52)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>825,230,630.14</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					5,058	HOME DEPOT INC/THE	USD	1,313,668.43	0.16
					24,756	HP INC	USD	668,767.97	0.08
					2,418	HUMANA INC	USD	862,542.76	0.10
					811	IDEXX LABORATORIES INC	USD	337,641.80	0.04
					789	ILLUMINA INC	USD	257,826.38	0.03
					8,057	INCYTE CORP	USD	557,127.87	0.07
					5,851	INGERSOLL-RAND PLC	USD	244,982.31	0.03
					16,464	INTEL CORP	USD	896,533.65	0.11
					1,562	INTUIT INC	USD	509,095.31	0.06
					1,867	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,173,828.79	0.14
					12,848	IRON MOUNTAIN INC	USD	404,581.37	0.05
					23,488	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,042,268.56	0.37
					2,207	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	495,593.84	0.06
					8,500	KROGER CO/THE	USD	260,286.74	0.03
					878	LAM RESEARCH CORP	USD	444,670.06	0.05
					10,201	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	734,718.50	0.09
					2,132	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	556,373.45	0.07
					26,029	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,184,626.23	0.14
					595	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	252,073.85	0.03
					5,239	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	660,212.96	0.08
					1,590	MASIMO CORP	USD	310,694.63	0.04
					11,647	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	905,459.36	0.11
					6,450	MCDONALD'S CORP	USD	1,230,071.47	0.15
					234	MERCADOLIBRE INC	USD	293,100.28	0.04
					18,826	MERCK & CO INC	USD	1,234,830.55	0.15
					12,808	METLIFE INC	USD	662,467.73	0.08
					47,934	MICROSOFT CORP	USD	9,615,756.98	1.17
					3,267	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	649,786.37	0.08
					19,611	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	976,628.80	0.12
					11,654	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	903,227.14	0.11
					1,803	MOODY'S CORP	USD	458,090.56	0.06
					29,861	MORGAN STANLEY	USD	1,973,117.72	0.24
					7,074	NASDAQ INC	USD	887,545.34	0.11
					9,589	NETAPP INC	USD	592,897.67	0.07
					10,518	NIKE INC - B	USD	1,189,259.78	0.14
					5,484	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,252,925.79	0.15
					3,482	NVIDIA CORP	USD	1,581,846.56	0.19
					21,467	ONEOK INC	USD	925,311.17	0.11
					5,033	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1,350,769.33	0.16
					7,452	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,539,729.16	0.19
					8,088	PEPSICO INC	USD	973,409.00	0.12
					22,046	PFIZER INC	USD	679,593.79	0.08
					3,253	PINTEREST INC - A	USD	204,900.53	0.02
					18,325	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,111,592.57	0.26
					6,485	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	527,551.14	0.06
					6,643	PROLOGIS INC	USD	599,130.43	0.07
					3,780	PTC INC	USD	442,709.95	0.05
					21,240	PULTEGROUP INC	USD	947,694.72	0.11
					473	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	190,415.40	0.02
					69,692	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,225,080.17	0.15
					2,796	RESMED INC	USD	461,567.19	0.06
					5,794	SEMPRA ENERGY	USD	653,593.57	0.08
					4,095	SERVICENOW INC	USD	1,742,491.66	0.21
					19,447	SNAP INC - A	USD	865,211.97	0.10
					825	SNAP-ON INC	USD	161,967.58	0.02
					22,315	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,159,324.34	0.14
					3,195	S&P GLOBAL INC	USD	959,261.17	0.12
					3,196	SQUARE INC - A	USD	617,418.36	0.07
					3,994	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	678,534.83	0.08
					2,641	STARBUCKS CORP	USD	245,539.07	0.03
					11,810	SYSCO CORP	USD	791,218.75	0.10
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
8,895	ABBVIE INC	USD	819,039.31	0.10					
9,321	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	737,558.92	0.09					
4,888	ADOBE INC	USD	1,977,034.43	0.24					
3,345	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	223,417.43	0.03					
1,764	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	422,261.35	0.05					
2,646	AMAZON.COM INC	USD	6,965,826.33	0.84					
1,516	AMGEN INC	USD	320,935.90	0.04					
89,514	APPLE INC	USD	9,303,271.59	1.13					
9,388	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,067,163.11	0.13					
77,827	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,562,006.83	0.31					
459	BOOKING HOLDINGS INC	USD	909,892.42	0.11					
371	BOSTON BEER COMPANY INC - A	USD	380,779.27	0.05					
9,291	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	499,056.27	0.06					
6,634	BROWN & BROWN INC	USD	258,010.84	0.03					
2,577	BURLINGTON STORES INC	USD	655,158.34	0.08					
1,543	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	179,848.18	0.02					
3,365	CARMAX INC	USD	379,818.68	0.05					
2,832	CATALENT INC	USD	253,754.72	0.03					
14,372	CHEVRON CORP	USD	1,281,410.60	0.16					
7,762	CIGNA CORP	USD	1,596,516.53	0.19					
29,333	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,290,572.13	0.16					
1,478	CLOROX CO/THE	USD	242,556.49	0.03					
2,640	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	177,070.71	0.02					
40,845	COMCAST CORP - A	USD	1,880,475.58	0.23					
1,660	COPART INC	USD	153,401.34	0.02					
2,306	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	691,584.17	0.08					
5,791	CSX CORP	USD	475,085.70	0.06					
5,038	CUMMINS INC	USD	1,110,691.89	0.13					
2,200	DANAHER CORP	USD	421,318.81	0.05					
1,622	DEERE & CO	USD	516,340.58	0.06					
5,638	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	422,861.99	0.05					
945	DEXCOM INC	USD	288,967.54	0.04					
543	DOMINO'S PIZZA INC	USD	169,922.55	0.02					
9,789	DOVER CORP	USD	1,142,147.17	0.14					
2,148	ECOLAB INC	USD	391,238.29	0.05					
6,187	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	440,296.67	0.05					
2,166	ELECTRONIC ARTS INC	USD	249,477.94	0.03					
3,863	ELI LILLY AND CO	USD	614,043.78	0.07					
12,691	EMERSON ELECTRIC CO	USD	974,204.05	0.12					
2,397	EPAM SYSTEMS INC	USD	809,041.04	0.10					
1,688	EQUINIX INC	USD	976,046.90	0.12					
1,119	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	210,327.82	0.03					
3,722	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	921,078.62	0.11					
1,365	ETSY INC	USD	234,220.67	0.03					
16,822	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,239,357.59	0.15					
37,639	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,199,336.81	0.15					
46,745	FORD MOTOR CO	USD	487,217.09	0.06					
10,592	FORTIVE CORP	USD	636,619.48	0.08					
1,783	GARTNER INC	USD	276,939.21	0.03					
101,685	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1,135,985.75	0.15					
12,372	GILEAD SCIENCES INC	USD	680,338.94	0.08					
1,597	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	273,907.31	0.03					
28,169	HALLIBURTON CO	USD	514,342.50	0.06					
8,210	HERSHEY CO	USD	1,104,818.85	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,020	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	303,696.08	0.04	8,900	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	590,452.11	0.07
5,196	TARGET CORP	USD	875,667.25	0.11	9,200	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	329,050.48	0.04
4,308	TERADYNE INC	USD	446,011.61	0.05	5,100	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	149,225.40	0.02
2,314	TESLA INC	USD	1,315,060.00	0.16	10,000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	156,925.37	0.02
15,040	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2,418,454.52	0.29				<b>15,856,680.45</b>	<b>1.92</b>
4,760	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,848,352.59	0.22					
5,835	TJX COS INC/THE	USD	328,414.23	0.04					
8,578	T-MOBILE US INC	USD	914,436.84	0.11					
827	TWILIO INC - A	USD	239,775.82	0.03					
9,247	TWITTER INC	USD	500,626.74	0.06					
6,395	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,024,493.87	0.25					
30,330	US BANCORP	USD	1,427,339.66	0.17					
23,535	VENTAS INC	USD	1,068,116.14	0.13					
5,932	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	891,793.65	0.11					
43,388	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,146,696.33	0.26					
1,807	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	330,389.03	0.04					
6,248	VIACOMCBS INC - B	USD	239,755.64	0.03					
10,972	VISA INC - A	USD	1,976,603.05	0.24					
10,760	VOYA FINANCIAL INC	USD	582,631.16	0.07					
15,630	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,453,882.07	0.30					
568	WAYFAIR INC - A	USD	152,112.65	0.02					
20,028	WEYERHAEUSER CO	USD	606,650.90	0.07					
6,814	ZENDESK INC	USD	768,886.82	0.09					
3,225	ZOETIS INC	USD	432,122.01	0.05					
			<b>137,065,709.08</b>	<b>16.61</b>					
	<b>Japonsko</b>								
16,900	AEON MALL CO LTD	JPY	250,499.24	0.03					
7,300	ANA HOLDINGS INC	JPY	144,571.54	0.02					
15,700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	563,949.58	0.07					
58,100	ASAHI KASEI CORP	JPY	570,170.77	0.07					
48,245	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	632,267.48	0.08					
4,200	AZBIL CORP	JPY	154,099.48	0.02					
43,600	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	150,737.67	0.02					
4,400	DENSO CORP	JPY	248,915.36	0.03					
7,100	EISAI CO LTD	JPY	405,595.10	0.05					
500	FAST RETAILING CO LTD	JPY	339,299.14	0.04					
3,700	HITACHI LTD	JPY	142,563.39	0.02					
55,640	ITOCHU CORP	JPY	1,536,765.06	0.19					
70,000	MARUBENI CORP	JPY	496,309.20	0.06					
2,800	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	153,506.58	0.02					
27,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	178,286.70	0.02					
83,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	382,254.41	0.04					
21,100	NEXON CO LTD	JPY	583,264.96	0.07					
6,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	174,404.30	0.02					
18,900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	498,438.25	0.06					
10,900	OMRON CORP	JPY	725,152.28	0.09					
279	ORIX JREIT INC	JPY	413,331.26	0.05					
45,400	PANASONIC CORP	JPY	497,625.13	0.06					
42,800	RESONA HOLDINGS INC	JPY	153,178.87	0.02					
25,200	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	412,333.34	0.05					
23,800	SHIMIZU CORP	JPY	164,200.30	0.02					
4,300	SHISEIDO CO LTD	JPY	245,741.43	0.03					
70,400	SOFTBANK CORP	JPY	779,778.94	0.08					
26,800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	875,375.60	0.11					
2,800	SONY CORP	JPY	249,987.19	0.03					
16,500	START TODAY CO LTD	JPY	415,451.83	0.05					
7,000	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	156,902.27	0.02					
16,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	518,565.97	0.06					
3,257	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1,173,437.01	0.14					
10,900	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	244,067.46	0.03					
	<b>Kajmanské ostrovy</b>								
82,400	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	1,983,953.46	0.25					
35,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	485,700.87	0.06					
56,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	102,472.16	0.01					
30,000	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	118,360.86	0.01					
49,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	238,636.94	0.03					
15,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	129,359.72	0.02					
24,600	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	335,724.59	0.04					
73,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	247,665.86	0.03					
50,000	HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	203,834.58	0.02					
20,900	JD.COM INC - A	HKD	736,518.65	0.09					
23,000	LI NING CO LTD	HKD	127,116.17	0.02					
21,187	MEITUAN DIANPING - B	HKD	691,446.68	0.08					
49,128	NETEASE INC	HKD	850,583.89	0.10					
4,000	SILERGY CORP	TWD	274,937.98	0.03					
21,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	413,071.19	0.05					
31,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,122,944.02	0.26					
57,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	612,611.84	0.07					
								<b>9,674,939.46</b>	<b>1.17</b>
	<b>Velká Británie</b>								
19,911	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	1,011,383.54	0.12					
6,867	ASTRAZENECA PLC	GBP	584,199.56	0.07					
213,744	AVIVA PLC	GBP	1,024,242.63	0.12					
382,002	BP PLC	GBP	1,321,319.96	0.16					
13,074	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	580,226.19	0.07					
23,236	COMPASS GROUP PLC	GBP	398,653.98	0.05					
23,761	DIAGEO PLC	GBP	833,871.61	0.10					
16,770	HALMA PLC	GBP	467,358.01	0.06					
670,589	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	334,841.11	0.05					
4,583	NEXT PLC	GBP	423,194.21	0.05					
40,736	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	231,642.59	0.03					
53,552	SEGRO PLC	GBP	589,425.89	0.07					
10,055	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	162,654.92	0.02					
1,957	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	261,897.64	0.03					
279,432	TESCO PLC	GBP	750,694.04	0.09					
18,307	3I GROUP PLC	GBP	247,896.68	0.03					
								<b>9,223,502.56</b>	<b>1.12</b>
	<b>Švýcarsko</b>								
222	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	169,390.03	0.02					
3,385	GARMIN LTD	USD	379,743.26	0.05					
1,625	GEBERIT AG - REG	CHF	883,799.20	0.11					
78	GIVAUDAN SA - REG	CHF	256,818.88	0.03					
19,441	NESTLE SA - REG	CHF	1,851,417.33	0.22					
833	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	908,959.81	0.11					
2,622	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	724,044.45	0.09					
3,195	SIKA AG - REG	CHF	779,878.66	0.09					
1,515	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	342,956.76	0.04					
5,021	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	395,594.30	0.05					
1,143	SWISSCOM AG - REG	CHF	523,897.83	0.06					
5,926	TE CONNECTIVITY LTD	USD	650,987.71	0.08					
73,855	UBS GROUP AG - REG	CHF	977,158.56	0.12					
								<b>8,844,646.78</b>	<b>1.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Francie</b>									
7,336	AXA SA	EUR	167,884.36	0.02	36,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	105,418.74	0.01
3,415	CAPGEMINI SE	EUR	495,516.50	0.06	170,922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,991,850.48	0.37
6,004	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	766,410.60	0.09	121,160	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	181,370.56	0.02
8,984	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	452,074.88	0.05	4,000	WIWYNN CORP	TWD	100,552.16	0.01
45,841	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	565,907.15	0.08	<b>6,649,954.09 0.81</b>				
5,221	EDENRED	EUR	232,543.34	0.03	<b>Nizozemsko</b>				
1,354	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,278,176.00	0.15	254	ADYEN NV	EUR	483,489.00	0.06
2,670	LEGRAND SA	EUR	211,784.40	0.03	2,698	AKZO NOBEL NV	EUR	257,065.44	0.03
3,538	L'OREAL SA	EUR	1,156,218.40	0.14	2,557	ASML HOLDING NV	EUR	1,321,969.00	0.16
2,637	PERNOD RICARD SA	EUR	422,051.85	0.05	15,396	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	749,400.30	0.09
1,579	TELEPERFORMANCE	EUR	490,753.20	0.06	13,100	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1,159,750.70	0.14
44,440	TOTAL SE	EUR	1,767,601.00	0.21	3,522	PROSUS NV	EUR	333,885.60	0.04
19,761	VIVENDI SA	EUR	553,308.00	0.07	7,907	QIAGEN NV	EUR	326,321.89	0.04
			<b>8,560,229.68</b>	<b>1.04</b>	92,681	STELLANTIS NV	EUR	1,397,629.48	0.17
					6,538	WOLTERS KLUWER NV	EUR	484,596.56	0.06
					<b>6,514,107.97 0.79</b>				
<b>Kanada</b>					<b>Irsko</b>				
23,051	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP	CAD	310,691.12	0.04	6,627	ACCENTURE PLC - A	USD	1,557,652.30	0.19
14,118	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	751,404.91	0.09	2,529	AON PLC - A	USD	495,148.63	0.06
7,384	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	279,428.89	0.03	2,359	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	329,914.77	0.04
13,829	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1,151,967.44	0.14	1,622	LINDE PLC	USD	386,613.70	0.05
8,070	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	379,796.63	0.05	18,552	MEDTRONIC PLC	USD	1,864,670.94	0.22
8,261	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	215,084.80	0.03	4,233	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	169,997.28	0.02
29,593	HYDRO ONE LTD	CAD	586,380.51	0.07	2,023	STERIS PLC	USD	327,866.11	0.04
26,882	LUNDIN MINING CORP	CAD	235,303.24	0.03	<b>5,131,863.73 0.62</b>				
39,097	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	715,413.76	0.09	<b>Jižní Korea</b>				
3,385	ONEX CORP	CAD	179,106.37	0.02	2,448	AMOREPACIFIC CORP	KRW	475,743.34	0.06
680	SHOPIFY INC - A	CAD	638,686.60	0.08	2,286	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	233,730.77	0.03
27,369	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1,176,708.40	0.14	1,039	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	321,039.24	0.04
31,352	TELUS CORP	CAD	531,243.84	0.06	13,288	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	427,566.97	0.05
4,891	THOMSON REUTERS CORP	CAD	364,513.27	0.04	3,407	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	112,828.50	0.01
			<b>7,515,729.78</b>	<b>0.91</b>	844	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	118,971.92	0.01
					281	LG CHEM LTD	KRW	170,060.31	0.02
<b>Německo</b>					2,031	NAVER CORP	KRW	575,641.41	0.07
2,692	ALLIANZ SE - REG	EUR	584,298.60	0.07	2,610	POSCO	KRW	627,901.10	0.08
32,774	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,531,201.28	0.19	10,398	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	109,440.64	0.01
22,542	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	679,866.72	0.08	1,783	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	259,377.96	0.03
3,992	MERCK KGAA	EUR	582,033.60	0.07	19,403	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	546,287.75	0.07
1,986	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	521,523.60	0.06	4,016	SK HYNIX INC	KRW	400,046.37	0.05
2,938	NEMETSCHKE SE	EUR	159,827.20	0.02	2,185	SK INNOVATION CO LTD	KRW	359,746.28	0.04
10,096	SIEMENS AG - REG	EUR	1,413,440.00	0.17	1,804	SK TELECOM CO LTD	KRW	372,966.64	0.05
11,880	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	548,856.00	0.07	<b>5,111,349.20 0.62</b>				
65,086	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	162,715.00	0.02	<b>Austrálie</b>				
4,772	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	163,202.40	0.02	2,883	AFTERPAY LTD	AUD	189,634.51	0.02
8,903	VONOVIA SE	EUR	495,897.10	0.06	36,383	GOODMAN GROUP	AUD	427,231.62	0.06
5,299	ZALANDO SE	EUR	443,208.36	0.05	7,040	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	697,249.09	0.08
			<b>7,286,069.86</b>	<b>0.88</b>	5,250	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	153,679.55	0.02
					3,779	REA GROUP LTD	AUD	347,117.10	0.04
<b>Tchaj-wan</b>					24,891	WESFARMERS LTD	AUD	849,595.79	0.10
23,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	189,295.69	0.02	19,151	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	507,227.49	0.06
19,455	ADVANTECH CO LTD	TWD	205,370.62	0.02	<b>3,171,735.15 0.38</b>				
79,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	112,605.29	0.01	<b>Švédsko</b>				
309,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	203,636.01	0.03	25,614	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1,329,172.86	0.16
48,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	412,228.05	0.05	7,526	BOLIDEN AB	SEK	238,028.14	0.03
7,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	100,194.32	0.01	21,632	HUSQVARNA AB - B	SEK	265,641.79	0.03
91,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	170,413.84	0.02					
45,000	MEDIATEK INC	TWD	1,300,289.66	0.16					
152,540	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	145,103.62	0.03					
25,173	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	431,625.05	0.05					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
18,859	WPP PLC	GBP	203,810.02	0.03	790,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	831,139.72	0.10
			<b>706,224.55</b>	<b>0.09</b>	350,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	298,381.04	0.04
	<b>Izrael</b>				550,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	483,200.91	0.06
49,992	BANK HAPOLIM BM	ILS	331,385.98	0.04	750,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	647,770.53	0.08
1,169	WIX.COM LTD	USD	277,723.29	0.03	650,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	553,114.46	0.07
			<b>609,109.27</b>	<b>0.07</b>	422,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	382,021.61	0.05
	<b>Malajsie</b>				400,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	403,081.41	0.05
52,000	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	95,284.97	0.01	300,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	259,983.02	0.03
3,700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	102,495.56	0.01	505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	539,913.50	0.07
199,500	PUBLIC BANK BHD	MYR	171,934.00	0.03	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	755,355.73	0.09
123,600	SUPERMAX CORP BHD	MYR	96,630.23	0.01	800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	886,042.49	0.11
			<b>466,344.76</b>	<b>0.06</b>	750,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	761,707.04	0.09
	<b>Chile</b>				1,200,000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	1,217,988.37	0.15
1,954,683	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	104,177.46	0.01	900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	925,126.82	0.11
23,971	EMPRESAS COPEC SA	CLP	252,617.53	0.03	271,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	270,684.10	0.03
			<b>356,794.99</b>	<b>0.04</b>	200,000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	243,214.75	0.03
	<b>Nový Zéland</b>				368,000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	330,455.11	0.04
43,408	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	139,419.93	0.02	550,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	481,607.56	0.06
81,235	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	216,864.03	0.02	210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	192,542.59	0.02
			<b>356,283.96</b>	<b>0.04</b>	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73,852.81	0.01
	<b>Thajsko</b>				550,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	493,965.33	0.06
66,000	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	111,413.26	0.01	642,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	563,935.18	0.07
127,300	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	111,778.78	0.02	2,825,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2,491,605.82	0.30
			<b>223,192.04</b>	<b>0.03</b>	550,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	503,281.93	0.06
	<b>Lucembursko</b>				700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	721,552.12	0.09
1,252	GLOBANT SA	USD	221,158.61	0.03	406,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	329,669.99	0.04
			<b>221,158.61</b>	<b>0.03</b>	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	163,231.44	0.02
	<b>Egypt</b>				1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,206,665.13	0.15
62,491	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	196,206.40	0.02	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	556,806.19	0.07
			<b>196,206.40</b>	<b>0.02</b>	300,000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	262,515.41	0.03
	<b>Česká republika</b>				1,050,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	927,263.78	0.11
34,219	MONETA MONEY BANK AS	CZK	108,604.53	0.01	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	408,589.86	0.05
			<b>108,604.53</b>	<b>0.01</b>	600,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	604,961.55	0.07
	<b>Maďarsko</b>				380,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	310,798.38	0.04
2,836	OTP BANK NYRT	HUF	103,342.20	0.01	700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	619,712.99	0.08
			<b>103,342.20</b>	<b>0.01</b>	1,605,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	1,484,465.12	0.18
	<b>Turecko</b>				419,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	362,897.53	0.04
4,425	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	87,935.20	0.01	800,000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	832,207.60	0.10
			<b>87,935.20</b>	<b>0.01</b>	900,000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	956,708.70	0.12
			<b>257,337,422.05</b>	<b>31.18</b>	500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	505,360.76	0.06
	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				84,000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	70,137.04	0.01
	<b>Spojené státy americké</b>				329,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	282,774.50	0.03
780,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	733,156.67	0.09	386,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	352,317.97	0.04
750,000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	680,032.22	0.08	700,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	685,105.46	0.08
305,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	268,113.40	0.03	1,100,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	971,430.59	0.12
1,000,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	873,836.99	0.11	1,750,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1,565,716.51	0.19
					550,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	481,843.11	0.06
					550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	492,124.67	0.06
					1,000,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,137,510.17	0.14
					1,680,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,509,514.12	0.18
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	499,005.84	0.06
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	493,122.49	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
375,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	331,835.06	0.04	100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	119,125.00	0.01
75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	62,210.97	0.01	350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	353,340.93	0.04
75,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	61,922.76	0.01	1,100,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1,024,729.24	0.12
875,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	783,139.39	0.09	800,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	714,107.70	0.09
780,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	740,001.59	0.09	1,050,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	957,457.91	0.12
1,000,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	1,030,004.34	0.12	750,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	688,619.99	0.08
325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	386,318.91	0.05	550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	455,333.69	0.06
280,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	280,056.61	0.03	400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	272,088.34	0.03
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	205,837.91	0.02	200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	143,423.10	0.02
435,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	490,069.32	0.06	550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	536,908.29	0.07
895,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	787,252.68	0.10	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	333,101.30	0.04
775,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	669,760.88	0.08	330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	354,185.60	0.04
2,000,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1,956,385.18	0.24	1,000,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	985,708.84	0.12
800,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	724,060.84	0.09	800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	739,848.93	0.09
250,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.000% 01/05/2031	USD	212,557.59	0.03	180,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	158,271.51	0.02
950,000	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / HILTON WORLDWIDE FINANCE CORP 4.875% 01/04/2027	USD	843,235.51	0.10	300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	299,227.38	0.04
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	491,583.84	0.06	900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	966,640.87	0.12
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	169,132.62	0.02	525,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	444,912.89	0.05
850,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	801,808.59	0.10	900,000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	936,741.97	0.11
1,100,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	963,350.55	0.12	1,100,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	1,011,150.02	0.12
900,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	957,795.73	0.12	500,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	509,513.91	0.06
1,100,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,102,684.63	0.13	138,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	134,073.77	0.02
2,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,189,893.97	0.27	1,000,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	887,216.15	0.11
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	322,645.03	0.04	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	616,427.52	0.07
320,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	320,573.30	0.04	441,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	401,570.24	0.05
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	488,543.71	0.06	634,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	556,277.38	0.07
1,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	1,114,329.45	0.14	88,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	73,578.29	0.01
500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	477,379.88	0.06	650,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	571,851.84	0.07
58,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	49,525.52	0.01	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	193,078.30	0.02
900,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	927,096.45	0.11	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	490,164.43	0.06
700,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	599,414.92	0.07	800,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	665,759.16	0.08
396,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	329,360.93	0.04	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	935,705.57	0.11
850,000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	743,984.10	0.09	1,500,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,608,586.49	0.19
725,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	645,729.21	0.08	550,000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	497,827.75	0.06
456,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	390,108.40	0.05	800,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	705,113.06	0.09
750,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	621,702.65	0.08	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	539,727.12	0.07
122,000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	106,244.40	0.01	845,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	752,675.84	0.09
700,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	762,796.10	0.09	950,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	837,952.17	0.10
750,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	682,022.24	0.08	694,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	598,425.68	0.07
355,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	365,114.86	0.04	125,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	100,353.92	0.01
800,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	751,208.46	0.09	1,100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	973,974.20	0.12
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	182,904.50	0.02	750,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	669,934.04	0.08
985,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	913,073.00	0.11	700,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	607,964.41	0.07
675,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	594,132.14	0.07	1,050,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	934,444.75	0.11
500,000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	508,390.94	0.06	1,200,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,342,546.96	0.16
179,000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	176,284.69	0.02	241,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	199,031.03	0.02
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	531,658.36	0.06	103,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	84,716.29	0.01
600,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	631,228.75	0.08	2,800,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2,540,653.06	0.31
1,020,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,016,067.86	0.12					
219,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	191,053.02	0.02					
700,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	819,000.00	0.10					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
780,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	667,989.28	0.08	365,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	372,079.25	0.05
600,000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	547,012.93	0.07	300,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	307,340.61	0.04
417,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	350,367.99	0.04	100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	113,381.50	0.01
1,100,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	1,016,627.60	0.12	600,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	607,588.19	0.07
5,101,250	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	4,715,166.80	0.57	550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	559,971.50	0.07
10,082,408	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2025	USD	9,349,860.41	1.14	550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	589,097.76	0.07
6,574,914	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	6,233,587.69	0.76	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	322,160.70	0.04
3,250,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/08/2030	USD	2,506,441.17	0.30	17,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	17,379,960.71	2.12
2,984,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.500% 15/02/2030	USD	2,508,379.78	0.30	10,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	10,165,129.60	1.24
20,957,800	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.625% 15/08/2029	USD	17,898,742.24	2.18	3,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,085,945.64	0.50
16,500,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	13,367,730.58	1.63	3,130,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4,094,856.18	0.50
1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1,274,099.52	0.15	250,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	240,321.64	0.03
100,000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	98,751.33	0.01	200,000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	190,910.01	0.02
500,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	428,883.50	0.05	422,000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	434,491.21	0.05
800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	696,825.23	0.08	200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	200,750.80	0.02
1,200,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	1,108,209.19	0.13	200,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	198,889.79	0.02
			<b>160,734,334.54</b>	<b>19.48</b>	900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	866,558.76	0.11
					800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	820,000.00	0.10
	<b>Nizozemsko</b>				1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030	EUR	1,125,989.34	0.14
125,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	122,417.17	0.01	500,000	UPIJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	524,318.21	0.06
115,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	117,195.21	0.01	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	206,178.99	0.02
200,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	204,300.09	0.02	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	218,500.00	0.03
900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	940,640.09	0.11	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,093,975.71	0.13
900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	943,288.81	0.11	100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	96,345.24	0.01
500,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 01/10/2046 FRN EMTN	EUR	570,034.75	0.07	100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	136,907.05	0.02
100,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	112,097.69	0.01	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	227,620.19	0.03
1,005,000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	997,462.50	0.12	800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	818,966.30	0.10
250,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	254,448.92	0.03	400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	412,327.82	0.05
500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	507,971.86	0.06	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	215,577.47	0.03
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	100,365.60	0.01	100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	113,910.49	0.01
133,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	134,560.27	0.02	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	212,840.10	0.03
376,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	372,478.47	0.05	600,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	588,131.06	0.07
100,000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	106,181.18	0.01	1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	1,025,166.98	0.12
100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	105,047.87	0.01	1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1,045,218.88	0.13
170,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	168,538.22	0.02	1,100,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1,103,241.85	0.13
458,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	441,901.66	0.05				<b>64,465,841.46</b>	<b>7.81</b>
600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	649,040.22	0.08		<b>Francie</b>			
900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	969,750.00	0.12	2,400,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	2,316,000.00	0.28
400,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	619,368.73	0.08	285,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	285,480.83	0.03
700,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	760,126.65	0.09	400,000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	444,305.90	0.05
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	105,246.29	0.01	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	310,383.59	0.04
100,000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	111,578.56	0.01	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	827,152.08	0.10
200,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207,318.43	0.03	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	840,229.13	0.10
200,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	213,043.30	0.03	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	653,941.98	0.08
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	618,000.00	0.07	600,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	604,473.25	0.07
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	717,500.00	0.09	100,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	104,323.39	0.01
1,400,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,481,365.86	0.18	300,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	295,329.60	0.04
667,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	663,215.86	0.08	500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	500,905.82	0.06
400,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	436,707.67	0.05	200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	214,716.66	0.03
					1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,303,837.67	0.16

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	194,347.93	0.02	138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	140,383.01	0.02
400,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	406,196.27	0.05	268,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	268,094.90	0.03
500,000	CAPGEMINI SE 1.125% 23/06/2030	EUR	523,713.40	0.06	253,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	215,036.99	0.03
1,300,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,490,391.23	0.18	929,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	947,782.62	0.11
300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	300,257.62	0.04	200,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	186,793.54	0.02
600,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	657,247.10	0.08	165,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	183,419.00	0.02
200,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	226,915.40	0.03	950,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	960,948.58	0.12
600,000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	655,295.09	0.08	700,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	711,431.42	0.09
900,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	916,534.99	0.11	300,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	316,188.31	0.04
100,000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	107,052.91	0.01	191,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	191,037.34	0.02
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	206,801.95	0.03	315,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	333,526.86	0.04
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1,154,782.33	0.14	100,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	108,993.70	0.01
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	104,127.66	0.01	1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	981,503.95	0.12
600,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	622,372.97	0.08	600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	618,737.78	0.07
600,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	614,242.28	0.07	500,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	512,393.04	0.06
255,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	270,619.71	0.03	7,500,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	8,190,918.35	1.00
300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	318,748.91	0.04	7,200,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	11,377,014.25	1.39
300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	326,440.09	0.04	2,560,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	4,275,673.29	0.53
14,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	14,572,194.20	1.78	1,300,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/08/2026	USD	1,147,768.53	0.14
10,020,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	10,592,516.75	1.29	1,300,000	VMEQ O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,308,641.71	0.16
3,150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	3,147,724.16	0.38	700,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	735,688.19	0.09
4,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	5,002,981.24	0.61				<b>35,541,484.64</b>	<b>4.32</b>
200,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	199,404.10	0.02		<b>Rakousko</b>			
200,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	202,572.63	0.02	12,400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	12,583,902.66	1.53
100,000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	104,755.92	0.01	12,700,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	12,800,350.07	1.56
400,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	396,576.88	0.05	3,900,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	4,139,570.06	0.50
800,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	807,125.83	0.10	200,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	195,899.46	0.02
700,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	754,665.42	0.09	200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	203,227.08	0.02
1,000,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	1,110,280.52	0.13	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	103,531.32	0.01
1,500,000	PSA BANQUE FRANCE SA 22/01/2025 EMTN	EUR	1,495,839.69	0.18	500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	502,687.37	0.06
700,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	733,198.36	0.09	800,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	791,271.06	0.10
850,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	895,937.44	0.11	100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	107,631.56	0.01
400,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	402,103.17	0.05	500,000	UNIQÁ INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	532,918.85	0.06
200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	206,437.99	0.03				<b>31,960,989.49</b>	<b>3.87</b>
200,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	199,382.45	0.02		<b>Kanada</b>			
200,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	201,000.00	0.02	500,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	458,043.88	0.06
400,000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	394,254.00	0.05	8,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 0.500% 01/09/2025	CAD	5,327,483.47	0.65
100,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	110,630.96	0.01	14,100,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9,338,926.01	1.13
700,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	714,875.00	0.09	18,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12,797,565.61	1.54
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	96,539.85	0.01	760,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	823,046.20	0.10
200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.625% 04/05/2027 EMTN	EUR	198,832.04	0.02	426,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	399,515.75	0.05
200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	188,727.43	0.02				<b>29,144,580.92</b>	<b>3.53</b>
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	105,688.19	0.01		<b>Austrálie</b>			
200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	226,321.09	0.03	10,660,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	7,361,959.58	0.89
500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	558,724.29	0.07	21,950,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 15/05/2030	AUD	15,241,658.79	1.85
			<b>61,416,457.34</b>	<b>7.44</b>	2,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	2,060,752.95	0.25
	<b>Velká Británie</b>								
300,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	336,259.15	0.04					
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	192,910.05	0.02					
206,000	BARCLAYS PLC 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	206,080.06	0.02					
203,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	239,495.86	0.03					
250,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	244,114.52	0.03					
600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	610,649.64	0.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	114,116.98	0.01	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	105,187.32	0.01
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1,054,815.43	0.13	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	105,206.58	0.01
			<b>25,833,303.73</b>	<b>3.13</b>	100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	116,302.85	0.01
	<b>Finsko</b>				1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,517,214.11	0.19
8,620,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	9,167,693.42	1.12	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	1,016,354.20	0.12
7,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	8,181,916.36	0.99	600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	633,841.94	0.08
5,280,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	5,993,699.55	0.73	650,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	684,125.00	0.08
200,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	199,493.82	0.02	100,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.750% 24/03/2029 EMTN	EUR	100,617.14	0.01
500,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	507,803.93	0.06	700,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	702,690.28	0.09
825,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	855,019.78	0.10				<b>13,010,191.22</b>	<b>1.58</b>
241,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	254,987.69	0.03		<b>Německo</b>			
100,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	103,253.90	0.01	300,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	318,940.16	0.04
150,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	148,613.04	0.02	400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	406,135.38	0.05
100,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	98,423.47	0.01	100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	101,284.69	0.01
			<b>25,510,904.96</b>	<b>3.09</b>	890,000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	988,243.12	0.11
	<b>Irsko</b>				169,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	174,733.07	0.02
700,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	724,640.55	0.09	169,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	179,450.50	0.02
100,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	110,119.81	0.01	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	585,042.21	0.07
152,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	151,415.95	0.02	700,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	732,419.13	0.09
100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	102,729.65	0.01	800,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	801,381.31	0.10
500,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	509,351.96	0.06	300,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	327,290.18	0.04
394,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	390,886.19	0.05	450,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	457,912.96	0.06
4,970,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	4,945,909.17	0.60	500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	515,350.23	0.06
1,540,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	1,573,901.88	0.19	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	306,667.77	0.04
6,833,398	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	6,966,965.44	0.84	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	314,857.98	0.04
2,833,724	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	3,432,486.85	0.42	500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	510,625.00	0.06
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	111,128.54	0.01	600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	660,958.36	0.08
230,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	240,726.05	0.03	700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	705,790.29	0.09
			<b>19,260,262.04</b>	<b>2.33</b>	400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	465,471.23	0.06
	<b>Lucembursko</b>				700,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	742,117.24	0.09
1,100,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,074,030.25	0.13	200,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	218,739.41	0.03
600,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	574,500.00	0.07	700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	730,039.97	0.09
100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	105,474.33	0.01	158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	166,550.71	0.02
100,000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	107,562.37	0.01	1,100,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1,086,250.00	0.12
500,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	439,952.60	0.05	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	500,543.21	0.06
700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	748,877.46	0.09	250,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	297,647.45	0.04
700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	703,233.66	0.09	200,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	199,177.67	0.02
1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	1,003,137.40	0.12				<b>12,493,619.23</b>	<b>1.51</b>
200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049 EMTN	EUR	211,820.26	0.03		<b>Itálie</b>			
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	196,684.40	0.02	250,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 27/10/2047 FRN EMTN	EUR	305,656.92	0.04
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	96,785.01	0.01	1,000,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	1,011,861.58	0.12
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	211,297.13	0.03	600,000	AUTOSTRADA 1.750% 26/06/2026	EUR	612,297.38	0.07
315,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	305,261.78	0.04	300,000	ENEL SPA 24/05/2080 FRN EMTN	EUR	327,750.00	0.04
121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	143,627.00	0.02	192,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	192,553.65	0.02
600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	600,728.48	0.07	240,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	241,151.89	0.03
1,300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,313,407.41	0.17	155,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	156,743.56	0.02
199,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	192,272.26	0.02	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	301,071.60	0.04
					700,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	725,740.89	0.09

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nový Zéland</b>				
200,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	203,763.07	0.02
			<b>203,763.07</b>	<b>0.02</b>
			<b>511,298,339.22</b>	<b>61.96</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
67,034	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	3,979,473.41	0.48
124,851	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	USD	6,416,446.95	0.79
14,445	NN (L) LIQUID - EURIBOR 3M	EUR	14,441,533.20	1.75
			<b>24,837,453.56</b>	<b>3.02</b>
<b>Jersey</b>				
1,863,140	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	4,977,673.45	0.60
92,230	WISDOMTREE BRENT CRUDE OIL	USD	2,074,841.49	0.25
			<b>7,052,514.94</b>	<b>0.85</b>
<b>Irsko</b>				
10,311	ISHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF	GBP	2,903,196.44	0.35
			<b>2,903,196.44</b>	<b>0.35</b>
			<b>34,793,164.94</b>	<b>4.22</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 803,428,926.21 97.36**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	5,050,000.00	178,950.69
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	5,600,000.00	(86,491.67)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2026	USD	1,500,000.00	(113,897.06)
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	9,880,000.00	(152,596.03)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2026	USD	2,200,000.00	(167,049.02)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2026	EUR	1,900,000.00	(225,425.78)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2026	EUR	2,250,000.00	(266,951.59)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2026	EUR	4,450,000.00	(527,970.91)
					<b>(1,361,431.37)</b>	

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

#### Měnové forwardy

95,200,000.00	USD	79,075,403.68	EUR	28/05/2021	79,075,403.68	1,833,770.67
21,559,250.29	USD	17,882,593.65	EUR	19/04/2021	17,882,593.65	455,715.95
23,983,325.00	GBP	28,011,303.30	EUR	28/05/2021	28,011,303.30	115,822.36
24,159,186.36	EUR	37,200,000.00	AUD	28/05/2021	24,159,186.36	73,456.71
3,357,635,503.02	HUF	9,211,865.18	EUR	19/04/2021	9,211,865.18	52,814.78
8,911,890.17	AUD	5,752,010.78	EUR	19/04/2021	5,752,010.78	22,092.88
929,345,137.06	CZK	35,547,994.18	EUR	19/04/2021	35,547,994.18	21,972.87
827,945.18	EUR	106,482,506.00	JPY	19/04/2021	827,945.18	8,145.95
558,552.97	EUR	2,556,482.43	PLN	19/04/2021	558,552.97	7,442.62
1,454.90	EUR	7,122.19	RON	19/04/2021	1,454.90	8.86
177,092.84	EUR	273,698.59	AUD	19/04/2021	177,092.84	(239.25)
527,207.70	USD	448,675.91	EUR	30/04/2021	448,675.91	(334.97)
250,328.70	EUR	214,000.00	GBP	30/04/2021	250,328.70	(779.87)
369,357.55	EUR	9,676,217.98	CZK	19/04/2021	369,357.55	(992.22)
190,366.76	EUR	69,421,818.71	HUF	19/04/2021	190,366.76	(1,187.96)
3,428,019.47	RON	701,008.38	EUR	19/04/2021	701,008.38	(5,007.20)
1,091,582.99	EUR	1,301,427.89	USD	19/04/2021	1,091,582.99	(15,412.26)
585,000,000.00	JPY	4,560,128.45	EUR	28/05/2021	4,560,128.45	(58,451.75)
2,697,901,128.00	JPY	20,978,835.69	EUR	19/04/2021	20,978,835.69	(207,937.61)
80,792,884.60	EUR	95,270,000.00	USD	30/04/2021	80,792,884.60	(225,358.32)
106,022,155.48	PLN	23,369,263.48	EUR	19/04/2021	23,369,263.48	(513,676.19)
28,302,327.95	EUR	43,200,000.00	CAD	28/05/2021	28,302,327.95	(911,535.11)
54,595,885.54	EUR	47,400,000.00	GBP	28/05/2021	54,595,885.54	(993,810.89)
192,437,565.21	EUR	233,700,000.00	USD	28/05/2021	192,437,565.21	(6,180,859.65)
					<b>609,293,614.23</b>	<b>(6,524,339.60)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

21	E-MINI RUSSELL 2000 V 18/06/2021	USD	2,133,412.75	(2,698.03)
65	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	2,512,900.00	(2,600.00)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(22)	MSCI EMERGING MARKETS 18/06/2021	USD	1,237,769.08	(39,438.71)
46	MSCI INDIA 18/06/2021	USD	3,310,371.82	(74,507.42)
36	S&P EMINI COMMUNICATION SERVICES 18/06/2021	USD	2,940,142.94	(78,276.18)
17	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	1,863,492.33	712.85
(34)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	5,738,747.55	(149,678.64)
77	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	11,585,219.80	178,578.03
24	XAB MATERIALS 18/06/2021	USD	1,695,703.22	8,576.53
28	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	2,493,448.48	(5,153.82)
59	XAI EMINI INDUSTRIAL 18/06/2021	USD	4,970,296.94	46,353.92
47	XAU UTILITIES 18/06/2021	USD	2,579,741.34	68,382.54
			<b>43,061,246.25</b>	<b>(49,748.93)</b>

## Úrokové futures

(63)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	5,638,791.88	28,459.21
(270)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	25,364,550.06	(30,046.38)
(50)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	6,754,000.00	(4,500.00)
(14)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	2,090,340.00	(3,860.00)
(168)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	28,775,040.00	(55,056.43)
(197)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	29,506,573.32	48,476.83
(619)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	68,961,382.39	152,649.41
			<b>167,090,677.65</b>	<b>136,122.64</b>

Finanční deriváty celkem (7,799,397.26)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	803,428,926.21	97.36
Finanční deriváty celkem	(7,799,397.26)	(0.95)
Hotovost v bance	20,622,435.53	2.50
Ostatní aktiva a pasiva	8,978,665.66	1.09
Čistá aktiva celkem	825,230,630.14	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	149,275,822.93	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	145,596,754.59					
	30/09/2019	EUR	162,733,505.19		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	224,507	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	259,387		
					30/09/2019	308,582		
				Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1,082		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,719.04		30/09/2020	1,203		
	30/09/2020	EUR	6,385.69		30/09/2019	3,084		
	30/09/2019	EUR	6,521.02	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	7,633		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	23,735.60		30/09/2020	6,514		
	30/09/2020	PLN	22,495.52		30/09/2019	4,181		
	30/09/2019	PLN	22,736.99	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	66,563		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,583.90		30/09/2020	66,667		
	30/09/2020	USD	5,278.40		30/09/2019	14,364		
	30/09/2019	USD	5,277.49	<b>Dividendy</b>				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	33.28		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26/02/2021	JPY	107.00
	30/09/2020	EUR	31.65					
	30/09/2019	EUR	32.37	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	319.34		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.77%	
	30/09/2020	EUR	304.62		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.79%	
	30/09/2019	EUR	313.38	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	0.79%		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	294.02	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.91%		
	30/09/2020	EUR	281.59	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.51%		
	30/09/2019	EUR	292.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	7,252.31	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.07%		
	30/09/2020	EUR	6,868.50	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	0.79%		
	30/09/2019	EUR	6,965.21	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>				
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/03/2021	JPY	9,720.00		Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2021	363.50%	
	30/09/2020	JPY	9,320.00					
	30/09/2019	JPY	9,702.00					
<b>Počet akcií</b>								
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		2,412				
		30/09/2020		2,463				
30/09/2019			4,446					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		66					
	30/09/2020		66					
	30/09/2019		978					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		9					
	30/09/2020		9					
	30/09/2019		9					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		10,110					
	30/09/2020		12,120					
	30/09/2019		21,817					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>144,427,801.06</b>
Akcie		62,899,244.69
Subjekty kolektivního investování		5,823,232.01
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		75,705,324.36
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>21,418.62</b>
Futures		21,418.62
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,011,889.19</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,594,064.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>5,807,606.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>154,862,780.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(4,087,184.90)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,499,772.18)</b>
Swapy úrokového selhání		(460,663.43)
Měnové forwardy		(1,039,108.75)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,586,957.08)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>149,275,822.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,257	ABBVIE INC	USD	207,821.44	0.14	1,250	HOME DEPOT INC/THE	USD	324,651.15	0.22
2,249	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	177,960.52	0.12	6,116	HP INC	USD	165,219.94	0.11
1,208	ADOBE INC	USD	488,596.07	0.33	612	HUMANA INC	USD	218,311.07	0.15
826	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	55,169.74	0.04	220	IDEXX LABORATORIES INC	USD	91,592.10	0.06
446	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	106,762.22	0.07	190	ILLUMINA INC	USD	62,087.47	0.04
668	AMAZON.COM INC	USD	1,758,568.40	1.18	1,991	INCYTE CORP	USD	137,674.27	0.09
375	AMGEN INC	USD	79,387.18	0.05	1,446	INGERSOLL-RAND PLC	USD	60,544.25	0.04
22,199	APPLE INC	USD	2,307,162.30	1.55	3,794	INTEL CORP	USD	206,599.17	0.14
2,158	APPLIED MATERIALS INC	USD	245,306.56	0.16	423	INTUIT INC	USD	137,866.40	0.09
18,788	BANK OF AMERICA CORP	USD	618,486.96	0.41	461	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	289,842.03	0.19
113	BOOKING HOLDINGS INC	USD	224,004.02	0.15	3,174	IRON MOUNTAIN INC	USD	99,948.73	0.07
101	BOSTON BEER COMPANY INC - A	USD	103,662.28	0.07	5,354	JPMORGAN CHASE & CO	USD	693,473.51	0.46
2,295	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	123,273.50	0.08	559	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	125,526.49	0.08
1,639	BROWN & BROWN INC	USD	63,744.31	0.04	2,100	KROGER CO/THE	USD	64,306.13	0.04
637	BURLINGTON STORES INC	USD	161,946.40	0.11	222	LAM RESEARCH CORP	USD	112,433.66	0.08
417	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	48,604.47	0.03	2,520	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	181,500.89	0.12
831	CARMAX INC	USD	93,797.72	0.06	527	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	137,527.58	0.09
852	CATALENT INC	USD	76,341.46	0.05	6,052	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	275,437.32	0.18
3,636	CHEVRON CORP	USD	324,186.54	0.22	147	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	62,277.07	0.04
1,918	CIGNA CORP	USD	394,501.25	0.26	1,304	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	164,328.63	0.11
7,421	CISCO SYSTEMS INC	USD	326,503.79	0.22	393	MASIMO CORP	USD	76,794.33	0.05
365	CLOROX CO/THE	USD	59,900.62	0.04	2,877	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	223,663.31	0.15
652	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	43,731.10	0.03	1,594	MCDONALD'S CORP	USD	303,989.76	0.20
10,091	COMCAST CORP - A	USD	464,582.67	0.31	58	MERCADOLIBRE INC	USD	72,648.79	0.05
410	COPART INC	USD	37,888.28	0.03	4,651	MERCK & CO INC	USD	305,067.29	0.20
554	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	166,148.15	0.11	3,164	METLIFE INC	USD	163,651.46	0.11
1,431	CSX CORP	USD	117,397.28	0.08	11,900	MICROSOFT CORP	USD	2,387,188.80	1.60
1,245	CUMMINS INC	USD	274,476.26	0.18	807	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	160,507.38	0.11
557	DANAHER CORP	USD	106,670.26	0.07	4,845	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	241,281.25	0.16
401	DEERE & CO	USD	127,652.63	0.09	2,879	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	223,132.91	0.15
1,220	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	91,502.60	0.06	445	MOODY'S CORP	USD	113,061.73	0.08
233	DEXCOM INC	USD	71,248.08	0.05	7,359	MORGAN STANLEY	USD	486,258.78	0.33
134	DOMINO'S PIZZA INC	USD	41,933.00	0.03	1,748	NASDAQ INC	USD	219,314.29	0.15
2,419	DOVER CORP	USD	282,240.68	0.19	2,369	NETAPP INC	USD	146,477.69	0.10
531	ECOLAB INC	USD	96,716.73	0.06	2,598	NIKE INC - B	USD	293,753.27	0.20
1,529	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	108,810.99	0.07	1,355	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	309,575.94	0.21
523	ELECTRONIC ARTS INC	USD	60,238.67	0.04	860	NVIDIA CORP	USD	390,691.57	0.26
954	ELI LILLY AND CO	USD	151,643.22	0.10	4,927	ONEOK INC	USD	212,372.86	0.14
3,135	EMERSON ELECTRIC CO	USD	240,653.19	0.16	1,243	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	333,599.50	0.22
578	EPAM SYSTEMS INC	USD	195,087.91	0.13	1,866	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	385,552.15	0.26
417	EQUINIX INC	USD	241,120.59	0.16	1,998	PEPSICO INC	USD	240,463.80	0.16
277	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	52,065.06	0.03	5,446	PFIZER INC	USD	167,879.33	0.11
920	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	227,671.23	0.15	804	PINTEREST INC - A	USD	50,642.49	0.03
329	ETSY INC	USD	56,453.19	0.04	4,557	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	525,103.81	0.35
3,916	EVERSOURCE ENERGY	USD	288,510.54	0.19	1,565	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	127,311.88	0.09
8,746	FIFTH THIRD BANCORP	USD	278,684.34	0.19	1,543	PROLOGIS INC	USD	139,162.77	0.09
11,279	FORD MOTOR CO	USD	117,559.56	0.08	956	PTC INC	USD	111,965.80	0.08
2,617	FORTIVE CORP	USD	157,291.65	0.11	4,894	PULTEGROUP INC	USD	218,362.43	0.15
441	GARTNER INC	USD	68,497.02	0.05	117	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	47,100.64	0.03
25,122	GENERAL ELECTRIC CO	USD	280,653.33	0.20	17,665	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	310,524.04	0.21
2,945	GILEAD SCIENCES INC	USD	161,946.18	0.11	691	RESMED INC	USD	114,071.15	0.08
395	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	67,747.89	0.05	1,432	SEMPRA ENERGY	USD	161,537.11	0.11
6,788	HALLIBURTON CO	USD	123,943.23	0.08	1,012	SERVICENOW INC	USD	430,623.09	0.29
2,028	HERSHEY CO	USD	272,907.75	0.18	4,789	SNAP INC - A	USD	213,066.29	0.14
					204	SNAP-ON INC	USD	40,050.17	0.03
					5,194	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	269,842.29	0.18
					789	S&P GLOBAL INC	USD	236,887.97	0.16
					796	SQUARE INC - A	USD	153,775.04	0.10
					958	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	162,753.22	0.11
					637	STARBUCKS CORP	USD	59,223.17	0.04
					2,918	SYSCO CORP	USD	195,493.34	0.13

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
499	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	75,021.95	0.05	2,100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	139,320.16	0.09
1,284	TARGET CORP	USD	216,388.90	0.14	2,300	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	82,262.62	0.06
1,064	TERADYNE INC	USD	110,157.00	0.07	1,300	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	38,037.85	0.03
585	TESLA INC	USD	332,458.99	0.22	2,500	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	39,231.34	0.03
3,723	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	598,663.98	0.40				<b>3,853,910.12</b>	<b>2.58</b>
1,173	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	455,486.89	0.31					
1,441	TJX COS INC/THE	USD	81,104.53	0.05					
2,119	T-MOBILE US INC	USD	225,890.84	0.15					
199	TWILIO INC - A	USD	57,696.96	0.04					
2,231	TWITTER INC	USD	120,784.93	0.08					
1,580	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	500,187.70	0.34					
7,493	US BANCORP	USD	352,623.02	0.24					
5,814	VENTAS INC	USD	263,863.49	0.18					
1,465	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	220,242.36	0.15					
10,719	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	530,341.06	0.36					
446	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	81,545.94	0.05					
1,508	VIACOMCBS INC - B	USD	57,866.76	0.04					
2,711	VISA INC - A	USD	488,385.97	0.33					
2,783	VOYA FINANCIAL INC	USD	150,693.54	0.10					
3,862	WALT DISNEY CO/THE	USD	606,327.10	0.41					
154	WAYFAIR INC - A	USD	41,241.81	0.03					
4,948	WEYERHAEUSER CO	USD	149,875.61	0.10					
1,641	ZENDESK INC	USD	185,169.25	0.12					
797	ZOETIS INC	USD	106,791.08	0.07					
			<b>33,763,741.42</b>	<b>22.62</b>					
	<b>Japonsko</b>								
4,100	AEON MALL CO LTD	JPY	60,772.01	0.04					
1,800	ANA HOLDINGS INC	JPY	35,647.78	0.02					
4,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	143,681.42	0.10					
14,400	ASAHI KASEI CORP	JPY	141,315.99	0.09					
13,055	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	171,090.31	0.11					
1,000	AZBIL CORP	JPY	36,690.35	0.02					
11,800	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	40,795.98	0.03					
1,100	DENSO CORP	JPY	62,228.84	0.04					
1,800	EISAI CO LTD	JPY	102,826.93	0.07					
100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	67,859.83	0.05					
900	HITACHI LTD	JPY	34,677.58	0.02					
13,760	ITOCHU CORP	JPY	380,048.30	0.25					
17,300	MARUBENI CORP	JPY	122,659.27	0.08					
700	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	38,376.65	0.03					
6,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	44,092.41	0.03					
21,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	96,588.72	0.05					
5,400	NEXON CO LTD	JPY	149,271.60	0.10					
1,500	NIPPON YUSEN KK	JPY	43,601.07	0.03					
4,600	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	121,313.01	0.08					
2,600	OMRON CORP	JPY	172,972.10	0.12					
60	ORIX JREIT INC	JPY	88,888.44	0.06					
10,900	PANASONIC CORP	JPY	119,473.87	0.08					
10,600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	37,936.82	0.03					
6,400	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	104,719.58	0.07					
5,900	SHIMIZU CORP	JPY	40,705.12	0.03					
1,000	SHISEIDO CO LTD	JPY	57,149.17	0.04					
17,400	SOFTBANK CORP	JPY	192,729.46	0.13					
6,100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	199,245.94	0.13					
700	SONY CORP	JPY	62,496.80	0.04					
4,200	START TODAY CO LTD	JPY	105,751.37	0.07					
1,700	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	38,104.84	0.03					
4,200	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	128,874.38	0.09					
743	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	267,689.19	0.18					
2,000	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	44,783.02	0.03					
	<b>Kajmanské ostrovy</b>								
20,500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	493,580.65	0.32					
9,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	124,894.51	0.08					
14,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	25,618.04	0.02					
10,000	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	39,453.62	0.03					
12,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	58,441.70	0.04					
4,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	34,495.93	0.02					
5,600	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	76,425.11	0.05					
18,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	61,068.29	0.04					
10,000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	40,766.92	0.03					
5,050	JD.COM INC - A	HKD	177,962.64	0.12					
6,500	LI NING CO LTD	HKD	35,924.14	0.02					
5,114	MEITUAN DIANPING - B	HKD	166,897.55	0.11					
12,072	NETEASE INC	HKD	209,010.11	0.14					
1,000	SILERGY CORP	TWD	68,734.50	0.05					
5,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	102,782.97	0.07					
7,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	520,722.12	0.35					
13,500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	143,830.61	0.10					
								<b>2,380,609.41</b>	<b>1.59</b>
	<b>Velká Británie</b>								
4,910	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	249,404.51	0.17					
1,768	ASTRAZENECA PLC	GBP	150,409.90	0.10					
54,723	AVIVA PLC	GBP	262,227.85	0.18					
94,398	BP PLC	GBP	326,516.52	0.21					
3,230	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	143,347.91	0.10					
5,740	COMPASS GROUP PLC	GBP	98,479.68	0.07					
5,868	DIAGEO PLC	GBP	205,932.35	0.14					
4,132	HALMA PLC	GBP	115,153.45	0.08					
151,690	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	75,742.44	0.04					
1,138	NEXT PLC	GBP	105,082.92	0.07					
10,099	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	57,427.31	0.04					
13,227	SEGRO PLC	GBP	145,584.41	0.10					
2,486	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	40,214.83	0.03					
485	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	64,905.65	0.04					
69,122	TESCO PLC	GBP	185,696.25	0.12					
4,411	3I GROUP PLC	GBP	59,729.74	0.04					
								<b>2,285,855.72</b>	<b>1.53</b>
	<b>Švýcarsko</b>								
55	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	41,966.00	0.03					
836	GARMIN LTD	USD	93,785.93	0.06					
401	GEBERIT AG - REG	CHF	218,094.45	0.15					
19	GIVAUDAN SA - REG	CHF	62,558.45	0.04					
4,790	NESTLE SA - REG	CHF	456,164.24	0.30					
206	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	224,784.78	0.15					
647	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	178,663.90	0.12					
789	SIKA AG - REG	CHF	192,589.75	0.13					
375	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	84,890.29	0.06					
1,270	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	100,060.70	0.07					
282	SWISSCOM AG - REG	CHF	129,255.63	0.09					
1,464	TE CONNECTIVITY LTD	USD	160,824.50	0.11					
18,908	UBS GROUP AG - REG	CHF	250,167.41	0.16					
								<b>2,193,806.03</b>	<b>1.47</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Francie</b>									
1,989	AXA SA	EUR	45,518.27	0.03	9,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	26,354.68	0.02
824	CAPGEMINI SE	EUR	119,562.40	0.08	40,877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	715,518.61	0.49
1,330	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	169,774.50	0.11	32,832	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	49,147.89	0.03
2,219	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	111,660.08	0.07	1,000	WIWYNN CORP	TWD	25,138.04	0.02
11,325	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	139,807.13	0.10				<b>1,591,249.69</b>	<b>1.07</b>
1,290	EDENRED	EUR	57,456.60	0.04	<b>Nizozemsko</b>				
335	HERMES INTERNATIONAL	EUR	316,240.00	0.21	63	ADYEN NV	EUR	119,920.50	0.08
660	LEGRAND SA	EUR	52,351.20	0.04	488	AKZO NOBEL NV	EUR	46,496.64	0.03
732	L'OREAL SA	EUR	239,217.60	0.16	632	ASML HOLDING NV	EUR	326,744.00	0.22
651	PERNOD RICARD SA	EUR	104,192.55	0.07	3,709	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	180,535.58	0.12
390	TELEPERFORMANCE	EUR	121,212.00	0.08	3,222	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	285,245.55	0.19
10,981	TOTAL SE	EUR	436,769.28	0.29	957	PROSUS NV	EUR	90,723.60	0.06
4,882	VIVENDI SA	EUR	136,696.00	0.09	1,785	QIAGEN NV	EUR	73,666.95	0.05
			<b>2,050,457.61</b>	<b>1.37</b>	23,019	STELLANTIS NV	EUR	347,126.52	0.24
					1,616	WOLTERS KLUWER NV	EUR	119,777.92	0.08
								<b>1,590,237.26</b>	<b>1.07</b>
<b>Kanada</b>					<b>Irsko</b>				
5,695	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP	CAD	76,759.62	0.05	1,665	ACCENTURE PLC - A	USD	391,352.21	0.26
3,685	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	196,127.43	0.13	625	AON PLC - A	USD	122,367.69	0.08
1,825	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	69,062.53	0.05	583	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	81,534.68	0.05
3,417	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	284,639.00	0.19	401	LINDE PLC	USD	95,580.82	0.06
1,994	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	93,843.18	0.06	4,584	MEDTRONIC PLC	USD	460,740.17	0.32
2,041	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	53,139.82	0.04	1,046	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	42,007.36	0.03
6,889	HYDRO ONE LTD	CAD	136,504.42	0.09	500	STERIS PLC	USD	81,034.63	0.05
6,634	LUNDIN MINING CORP	CAD	58,068.66	0.04				<b>1,274,617.56</b>	<b>0.85</b>
9,656	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	176,689.65	0.12	<b>Jižní Korea</b>				
836	ONEX CORP	CAD	44,234.25	0.03	621	AMOREPACIFIC CORP	KRW	120,684.89	0.08
169	SHOPIFY INC - A	CAD	158,732.40	0.11	565	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	57,768.10	0.04
6,762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	290,726.81	0.19	282	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	87,134.81	0.06
7,342	TELUS CORP	CAD	124,406.49	0.08	3,365	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	108,275.35	0.07
1,208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	90,029.04	0.06	842	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	27,884.24	0.02
			<b>1,852,963.30</b>	<b>1.24</b>	208	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	29,320.09	0.02
					69	LG CHEM LTD	KRW	41,758.58	0.03
<b>Německo</b>					525	NAVER CORP	KRW	148,799.48	0.10
487	ALLIANZ SE - REG	EUR	105,703.35	0.07	645	POSCO	KRW	155,170.96	0.10
6,610	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	308,819.20	0.21	2,569	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	27,039.14	0.02
4,087	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	123,263.92	0.08	429	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	62,407.82	0.04
928	MERCK KGAA	EUR	135,302.40	0.09	4,792	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	134,917.84	0.09
489	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	128,411.40	0.09	1,016	SK HYNIX INC	KRW	101,206.95	0.07
726	NEMETSCHKE SE	EUR	39,494.40	0.03	493	SK INNOVATION CO LTD	KRW	81,169.30	0.05
2,494	SIEMENS AG - REG	EUR	349,160.00	0.23	417	SK TELECOM CO LTD	KRW	86,212.35	0.06
2,938	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	135,735.60	0.09				<b>1,269,749.90</b>	<b>0.85</b>
16,079	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	40,197.50	0.03	<b>Austrálie</b>				
1,179	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	40,321.80	0.03	712	AFTERPAY LTD	AUD	46,833.08	0.03
2,145	VONOVIA SE	EUR	119,476.50	0.08	9,205	GOODMAN GROUP	AUD	108,090.79	0.07
1,315	ZALANDO SE	EUR	109,986.60	0.07	1,739	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	172,232.41	0.12
			<b>1,635,872.67</b>	<b>1.10</b>	1,297	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	37,966.17	0.03
<b>Tchaj-wan</b>					1,026	REA GROUP LTD	AUD	94,242.43	0.06
6,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	49,381.49	0.03	6,298	WESFARMERS LTD	AUD	214,967.43	0.14
4,642	ADVANTECH CO LTD	TWD	49,001.82	0.03	4,615	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	122,231.47	0.08
20,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	28,507.67	0.02				<b>796,563.78</b>	<b>0.53</b>
76,230	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	50,236.81	0.04	<b>Čína</b>				
11,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	94,468.93	0.06	163,600	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	55,683.34	0.04
2,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	28,626.95	0.02	301,400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	215,726.05	0.13
25,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	46,816.99	0.03	15,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	26,364.43	0.02
10,000	MEDIATEK INC	TWD	288,953.26	0.19					
37,642	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	35,806.94	0.02					
6,024	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	103,289.61	0.07					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
35,000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	116,637.16	0.08	25,768	CPFL ENERGIA SA	BRL	118,190.11	0.07
75,516	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	46,116.33	0.03				<b>328,320.52</b>	<b>0.22</b>
90,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	24,821.31	0.02		<b>Jižní Afrika</b>			
38,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	28,030.13	0.02	4,714	BID CORP LTD	ZAR	77,687.62	0.05
10,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	106,352.40	0.07	3,214	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	31,555.21	0.02
20,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	42,025.49	0.03	2,749	CLICKS GROUP LTD	ZAR	38,079.41	0.03
			<b>661,756.64</b>	<b>0.44</b>	3,965	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	62,538.38	0.04
	<b>Bermudy</b>				3,445	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	24,898.41	0.02
18,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	43,338.79	0.03	6,156	VODACOM GROUP LTD	ZAR	44,786.33	0.03
2,326	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	99,745.09	0.07				<b>279,545.36</b>	<b>0.19</b>
118,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	94,272.81	0.06		<b>Rakousko</b>			
22,600	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	78,777.00	0.05	2,463	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	46,131.99	0.03
150,000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	23,639.34	0.01	895	VERBUND AG	EUR	55,490.00	0.04
21,500	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	89,819.62	0.06	3,606	VOESTALPINE AG	EUR	127,399.98	0.09
1,302	IHS MARKIT LTD	USD	107,213.10	0.07				<b>229,021.97</b>	<b>0.16</b>
18,000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	22,417.97	0.02		<b>Norsko</b>			
			<b>559,223.72</b>	<b>0.37</b>	5,747	NORSK HYDRO ASA	NOK	31,367.77	0.03
	<b>Švédsko</b>				3,847	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	170,555.61	0.11
3,114	ATLAS COPCO AB - A	SEK	161,593.05	0.11				<b>201,923.38</b>	<b>0.14</b>
1,859	BOLIDEN AB	SEK	58,795.42	0.04		<b>Indonésie</b>			
3,917	HUSQVARNA AB - B	SEK	48,100.91	0.03	261,200	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	67,322.61	0.05
2,542	KINNEVIK AB - B	SEK	105,359.72	0.07	277,000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	25,475.02	0.02
1,799	SKF AB - B	SEK	43,586.50	0.03	359,000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	71,920.99	0.04
5,772	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	87,079.20	0.06	87,000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	33,508.12	0.02
			<b>504,514.80</b>	<b>0.34</b>				<b>198,226.74</b>	<b>0.13</b>
	<b>Dánsko</b>					<b>Rusko</b>			
1,188	H LUNDBECK AS	DKK	34,614.94	0.02	4,332	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	30,740.13	0.02
7,537	NOVO NORDISK AS - B	DKK	435,514.50	0.29	78,367	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	153,454.44	0.10
			<b>470,129.44</b>	<b>0.31</b>				<b>184,194.57</b>	<b>0.12</b>
	<b>Španělsko</b>					<b>Itálie</b>			
295	AENA SME SA	EUR	40,798.50	0.03	2,682	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	45,754.92	0.03
689	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	41,601.82	0.03	6,840	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	95,452.20	0.06
3,873	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	108,831.30	0.07	4,742	UNICREDIT SPA	EUR	42,739.65	0.03
5,116	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	106,924.40	0.07				<b>183,946.77</b>	<b>0.12</b>
11,886	REPSOL SA	EUR	125,516.16	0.08		<b>Belgie</b>			
			<b>423,672.18</b>	<b>0.28</b>	2,688	AGEAS SA/NV	EUR	138,593.28	0.09
	<b>Hongkong</b>				706	KBC GROUP NV	EUR	43,772.00	0.03
2,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	125,146.23	0.08				<b>182,365.28</b>	<b>0.12</b>
88,000	PCCW LTD	HKD	42,183.09	0.03		<b>Mexiko</b>			
11,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	148,260.25	0.10	5,953	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	59,908.20	0.04
12,500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	79,755.41	0.05	18,304	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	60,132.34	0.04
			<b>395,344.98</b>	<b>0.26</b>	22,822	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	61,261.12	0.04
	<b>Singapur</b>							<b>181,301.66</b>	<b>0.12</b>
22,500	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	167,417.81	0.11		<b>Jersey</b>			
41,300	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	63,814.76	0.05	1,058	APTIV PLC	USD	124,136.99	0.09
8,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	139,035.14	0.09	4,662	WPP PLC	GBP	50,382.43	0.04
			<b>370,267.71</b>	<b>0.25</b>				<b>174,519.42</b>	<b>0.13</b>
	<b>Brazílie</b>					<b>Finsko</b>			
2,670	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	39,070.41	0.03	2,532	NESTE OYJ	EUR	114,598.32	0.08
9,425	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	56,275.29	0.04					
10,720	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	88,285.16	0.06					
13,603	CCR SA	BRL	26,499.55	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,812	STORA ENSO OYJ - R	EUR	44,724.86	0.03	250,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	218,459.24	0.15
	<b>Izrael</b>		<b>159,323.18</b>	<b>0.11</b>	190,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	199,894.36	0.13
12,323	BANK HAPoALIM BM	ILS	81,686.46	0.05	210,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	184,494.89	0.12
289	WIX.COM LTD	USD	68,658.71	0.05	600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	561,552.53	0.38
	<b>Malajsie</b>		<b>150,345.17</b>	<b>0.10</b>	170,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	146,827.98	0.10
12,800	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	23,454.76	0.02	200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	170,189.07	0.11
900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	24,931.35	0.02	95,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	86,000.13	0.06
49,300	PUBLIC BANK BHD	MYR	42,487.95	0.02	130,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	112,659.30	0.08
30,500	SUPERMAX CORP BHD	MYR	23,844.84	0.02	1,200,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,186,486.11	0.80
	<b>Nový Zéland</b>		<b>114,718.90</b>	<b>0.08</b>	300,000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	304,497.09	0.20
10,724	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	34,443.87	0.02	500,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	437,370.03	0.29
20,070	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	53,578.64	0.04	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	175,130.02	0.12
	<b>Chile</b>		<b>88,022.51</b>	<b>0.06</b>	20,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	18,337.39	0.01
482,922	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	25,737.98	0.02	1,200,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,186,798.37	0.81
5,787	EMPRESAS COPEC SA	CLP	60,986.09	0.04	250,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	229,602.18	0.15
	<b>Thajsko</b>		<b>86,724.07</b>	<b>0.06</b>	700,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	678,810.45	0.45
16,300	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	27,515.70	0.02	1,100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	900,788.58	0.61
31,400	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	27,571.51	0.02	200,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	179,623.76	0.12
	<b>Lucembursko</b>		<b>55,087.21</b>	<b>0.04</b>	145,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	127,368.54	0.09
309	GLOBANT SA	USD	54,583.08	0.04	880,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	776,146.24	0.52
	<b>Egypt</b>		<b>48,474.67</b>	<b>0.03</b>	155,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	125,859.24	0.08
15,439	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	48,474.67	0.03	70,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	60,137.90	0.04
	<b>Česká republika</b>		<b>26,828.20</b>	<b>0.02</b>	250,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	230,279.61	0.15
8,453	MONETA MONEY BANK AS	CZK	26,828.20	0.02	900,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	824,476.64	0.55
	<b>Maďarsko</b>		<b>21,720.49</b>	<b>0.01</b>	200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	202,474.98	0.14
700	OTP BANK NYRT	HUF	25,507.60	0.02	200,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	176,621.67	0.12
	<b>Turecko</b>		<b>21,720.49</b>	<b>0.01</b>	600,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	564,810.31	0.38
1,093	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	21,720.49	0.01	105,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	85,878.50	0.06
	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>		<b>62,899,244.69</b>	<b>42.14</b>	200,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	177,060.85	0.12
	<b>Spojené státy americké</b>				390,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	360,711.15	0.24
600,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	569,094.55	0.38	92,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	79,681.56	0.05
170,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	159,790.56	0.11	19,000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	15,864.33	0.01
150,000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	136,006.44	0.09	73,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	62,743.28	0.04
70,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	61,534.22	0.04	104,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	94,925.05	0.06
					150,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	146,808.31	0.10
					300,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	264,935.62	0.18
					350,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	313,143.30	0.21
					500,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	409,547.23	0.27
					200,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	175,215.67	0.12
					500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	497,452.15	0.33
					600,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	559,902.49	0.38
					345,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	309,989.51	0.21
					250,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	205,467.70	0.14
					81,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	71,676.37	0.05
					19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	15,760.11	0.01
					19,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	15,687.10	0.01
					200,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	179,003.28	0.12
					330,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	313,077.60	0.21
					250,000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	257,501.09	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	179,958.43	0.12	120,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	105,673.29	0.07
500,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	491,397.46	0.33	106,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	96,522.55	0.06
300,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	317,361.45	0.21	167,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	146,527.32	0.10
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	559,354.01	0.37	19,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	15,886.22	0.01
199,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	175,042.77	0.12	200,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	175,954.41	0.12
175,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	151,236.33	0.10	50,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	41,973.55	0.03
600,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	586,915.55	0.39	225,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	200,521.81	0.13
100,000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	90,507.61	0.06	200,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	166,439.79	0.11
275,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.000% 01/05/2031	USD	233,813.34	0.16	250,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	219,752.71	0.15
275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	259,408.66	0.17	200,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	214,478.20	0.14
200,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	175,154.64	0.12	650,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	566,897.58	0.38
200,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	200,488.11	0.13	200,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	176,278.26	0.12
600,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	554,507.07	0.37	200,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	179,909.04	0.12
125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	116,319.93	0.08	175,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	155,879.61	0.10
250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	222,865.89	0.15	300,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	264,616.48	0.18
125,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	119,344.97	0.08	132,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	113,821.59	0.08
13,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	11,100.54	0.01	31,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	24,887.77	0.02
200,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	206,021.43	0.14	300,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	265,629.33	0.18
175,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	149,853.73	0.10	100,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	88,359.68	0.06
293,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	243,693.82	0.16	400,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	355,978.95	0.24
175,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	155,865.67	0.10	43,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	36,616.43	0.02
103,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	88,116.59	0.06	60,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	49,551.30	0.03
800,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	649,331.81	0.43	26,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	21,384.69	0.01
175,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	145,063.95	0.10	1,100,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	870,988.16	0.58
28,000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	24,383.96	0.02	700,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	635,163.26	0.43
100,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	90,936.30	0.06	170,000	TRITHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	145,587.41	0.10
200,000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	187,802.12	0.13	113,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	94,943.84	0.06
331,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	302,706.95	0.20	200,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	176,792.61	0.12
175,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	154,034.26	0.10	16,834	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	15,560.05	0.01
500,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	463,595.46	0.31	2,551,804	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2025	USD	2,366,400.03	1.60
150,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	175,500.00	0.12	4,400	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/05/2030	USD	3,407.96	0.00
220,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	204,945.85	0.14	1,170,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/08/2030	USD	902,318.82	0.61
1,200,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1,153,323.88	0.78	560,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	453,692.67	0.30
200,000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	182,372.93	0.12	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	570,181.29	0.38
200,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	181,671.90	0.12	200,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	174,206.30	0.12
170,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	156,087.19	0.10	700,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	684,921.76	0.46
150,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	127,754.45	0.09	300,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	259,785.14	0.17
200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	165,575.89	0.11	250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	230,876.92	0.15
70,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	68,333.78	0.05				<b>38,635,700.09</b>	<b>25.88</b>
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	75,704.84	0.05	<b>Nizozemsko</b>				
75,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	80,496.72	0.05	200,000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	198,500.00	0.13
175,000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	183,933.78	0.12	100,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	101,779.57	0.07
400,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	394,283.54	0.26	200,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	214,217.37	0.14
200,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	184,962.23	0.12	1,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	1,942,466.20	1.30
40,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	35,171.45	0.02	1,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	1,931,374.62	1.30
125,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	105,931.64	0.07	600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	628,607.02	0.42
500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	425,376.75	0.28					
225,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	204,240.36	0.14					
125,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	127,378.48	0.09					
250,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	223,950.21	0.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
680,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	889,617.32	0.60	200,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	210,808.81	0.14
100,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	96,128.66	0.06				<b>4,134,301.69</b>	<b>2.77</b>
200,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	192,568.61	0.13		<b>Finsko</b>			
200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	205,000.00	0.14	1,756,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	1,867,571.89	1.25
200,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	196,043.69	0.13	1,120,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	1,190,096.92	0.80
200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	205,033.40	0.14	640,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	726,509.04	0.49
200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	209,043.78	0.14				<b>3,784,177.85</b>	<b>2.54</b>
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	200,589.43	0.13		<b>Irsko</b>			
			<b>7,210,969.67</b>	<b>4.83</b>	1,000,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	933,995.62	0.63
	<b>Rakousko</b>				100,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	101,870.39	0.07
2,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	2,029,661.72	1.36	400,000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	398,061.10	0.27
2,100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2,116,593.32	1.42	280,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	286,163.98	0.19
690,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	732,385.47	0.49	1,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1,019,546.27	0.68
			<b>4,878,640.51</b>	<b>3.27</b>	679,630	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	823,235.09	0.55
	<b>Austrálie</b>							<b>3,562,872.45</b>	<b>2.39</b>
980,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/12/2030	AUD	592,059.97	0.40		<b>Lucembursko</b>			
1,680,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	1,160,233.78	0.77	200,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	195,278.23	0.13
1,550,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	1,076,290.26	0.72	200,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	191,500.00	0.13
1,500,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,103,974.80	0.74	100,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	87,990.52	0.06
300,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	263,746.85	0.18	100,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	102,033.13	0.07
300,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	272,748.00	0.18	700,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	607,975.67	0.40
			<b>4,469,053.66</b>	<b>2.99</b>	300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	303,094.02	0.20
	<b>Velká Británie</b>				100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	105,640.32	0.07
100,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	117,978.26	0.08	150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	157,875.00	0.11
200,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	195,291.62	0.13				<b>1,751,386.89</b>	<b>1.17</b>
100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	100,035.41	0.07		<b>Itálie</b>			
250,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	233,491.93	0.16	150,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	151,779.24	0.10
100,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	101,633.06	0.07	100,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	101,220.21	0.07
200,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	204,957.21	0.14	150,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	153,074.34	0.10
690,000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	753,564.49	0.50	100,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	94,832.75	0.06
710,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	1,121,900.02	0.75	100,000	SOFIMA HOLDING SPA 3.750% 15/01/2028	EUR	100,723.12	0.07
680,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	1,135,725.72	0.76	165,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	161,419.94	0.11
325,000	V MED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	327,160.43	0.22	150,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	154,871.54	0.10
			<b>4,291,738.15</b>	<b>2.88</b>				<b>917,921.14</b>	<b>0.61</b>
	<b>Francie</b>					<b>Kanada</b>			
500,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	482,500.00	0.32	106,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	99,410.02	0.07
100,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	100,168.71	0.07	700,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	622,066.09	0.41
150,000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	163,823.77	0.11				<b>721,476.11</b>	<b>0.48</b>
200,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	203,674.44	0.14		<b>Německo</b>			
100,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	102,373.71	0.07	100,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	109,096.73	0.07
100,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	106,125.38	0.07	200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	203,516.87	0.14
1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	1,004,978.91	0.67	100,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	109,369.70	0.07
360,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	380,569.46	0.25	250,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	246,875.00	0.17
420,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	419,696.55	0.28				<b>668,858.30</b>	<b>0.45</b>
300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	341,112.36	0.23		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
100,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	99,144.22	0.07	200,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	168,246.26	0.11
200,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	201,781.46	0.14	200,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	174,701.85	0.11
100,000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	108,058.66	0.07					
200,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	209,485.25	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	133,408.49	0.09
			<b>476,356.60</b>	<b>0.31</b>
<b>Španělsko</b>				
100,000	LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102,661.29	0.07
			<b>102,661.29</b>	<b>0.07</b>
<b>Libérie</b>				
100,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	99,209.96	0.07
			<b>99,209.96</b>	<b>0.07</b>
			<b>75,705,324.36</b>	<b>50.71</b>

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
12,627	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	749,601.86	0.50
2,241	NN (L) LIQUID - EURIBOR 3M	EUR	2,240,462.16	1.50
			<b>2,990,064.02</b>	<b>2.00</b>
<b>Irsko</b>				
197,200	ISHARES EUR CORP BOND ESG UCITS ETF	EUR	1,041,413.20	0.70
2,398	ISHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF	GBP	675,188.16	0.45
			<b>1,716,601.36</b>	<b>1.15</b>
<b>Jersey</b>				
277,394	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	741,101.98	0.50
16,690	WISDOMTREE BRENT CRUDE OIL	USD	375,464.65	0.25
			<b>1,116,566.63</b>	<b>0.75</b>
			<b>5,823,232.01</b>	<b>3.90</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 144,427,801.06 96.75**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Swapy úrokového selhání

CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	5,700,000.00	142,464.95
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	1,350,000.00	47,838.30
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	1,000,000.00	(15,444.94)
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	2,870,000.00	(44,326.98)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2026	EUR	400,000.00	(47,458.06)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2026	USD	820,000.00	(62,263.72)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	5.000	20/06/2026	USD	850,000.00	(64,541.67)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Koupit	5.000	20/06/2026	EUR	630,000.00	(74,746.44)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	5,000,000.00	(99,472.35)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	12,200,000.00	(242,712.52)
						<b>(460,663.43)</b>

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

#### Měnové forwardy

24,550,000.00	USD	20,452,537.51	EUR	28/05/2021	20,452,537.51	412,170.79
1,021,420.00	GBP	1,189,506.91	EUR	28/05/2021	1,189,506.91	8,392.41
3,662,245.25	EUR	5,650,000.00	AUD	28/05/2021	3,662,245.25	4,063.19
383,196.49	EUR	49,321,444.00	JPY	19/04/2021	383,196.49	3,475.13
47,756.18	USD	39,582.22	EUR	19/04/2021	39,582.22	1,039.23
129,843.39	EUR	111,000.00	GBP	30/04/2021	129,843.39	(404.52)
1,579,082.27	PLN	348,059.23	EUR	19/04/2021	348,059.23	(7,650.64)
115,000,000.00	JPY	896,435.51	EUR	28/05/2021	896,435.51	(11,490.52)
694,459,115.00	JPY	5,400,038.14	EUR	19/04/2021	5,400,038.14	(53,459.89)
37,857,406.96	EUR	44,641,000.00	USD	30/04/2021	37,857,406.96	(105,596.95)
5,052,637.88	EUR	4,400,000.00	GBP	28/05/2021	5,052,637.88	(107,587.11)
37,147,811.59	EUR	45,100,000.00	USD	28/05/2021	37,147,811.59	(1,182,059.87)
					<b>112,559,301.08</b>	<b>(1,039,108.75)</b>

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

#### Kontrakty futures na akciové indexy

4	E-MINI RUSSELL 2000 V 18/06/2021	USD	406,364.33	(513.91)
14	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	541,240.00	(560.00)
(7)	MSCI EMERGING MARKETS 18/06/2021	USD	393,835.62	(11,602.14)
10	MSCI INDIA 18/06/2021	USD	719,646.05	(15,912.05)
9	S&P EMINI COMMUNICATION SERVICES 18/06/2021	USD	735,035.74	(21,037.18)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
3	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	328,851.59	486.04
(18)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	3,038,160.47	(17,544.15)
18	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	2,708,233.11	50,380.54
6	XAB MATERIALS 18/06/2021	USD	423,925.81	2,144.13
7	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	623,362.12	(2,728.38)
11	XAI EMINI INDUSTRIAL 18/06/2021	USD	926,665.53	13,456.05
10	XAU UTILITIES 18/06/2021	USD	548,881.14	14,549.48

**11,394,201.51**      **11,118.43**

### Úrokové futures

6	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	810,480.00	600.00
8	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	1,194,480.00	5,680.00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	513,840.00	(943.57)
43	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	6,963,850.00	(17,200.00)
(24)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	3,594,709.45	56.64
(132)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	14,705,819.79	22,107.12

**27,783,179.24**      **10,300.19**

**Finanční deriváty celkem**      **(1,478,353.56)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>144,427,801.06</b>	<b>96.75</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,478,353.56)</b>	<b>(0.99)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,011,889.19</b>	<b>2.02</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,314,486.24</b>	<b>2.22</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>149,275,822.93</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	66,055,589.20
	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
	30/09/2019	EUR	76,073,089.98
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,147.94
	30/09/2020	EUR	4,977.15
	30/09/2019	EUR	5,117.69
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	31.84
	30/09/2020	EUR	30.80
	30/09/2019	EUR	31.69
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	31.03
	30/09/2020	EUR	30.06
	30/09/2019	EUR	31.05
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		2,947
	30/09/2020		3,139
	30/09/2019		3,334
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		841,578
	30/09/2020		878,836
	30/09/2019		960,308
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		776,331
	30/09/2020		827,459
	30/09/2019		920,653
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.54%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.61%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.97%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		(28.44%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>59,732,710.57</b>
Subjekty kolektivního investování		24,707,759.86
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,000,646.68
Nástroje peněžního trhu		33,024,304.03
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>526,050.00</b>
Futures		526,050.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,829,573.26</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,056,771.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>16,324.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>66,161,430.11</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(105,840.91)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(105,840.91)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>66,055,589.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	WELLS FARGO & CO 26/04/2021 FRN EMTN	EUR	2,000,646.68	3.03
			<b>2,000,646.68</b>	<b>3.03</b>
			<b>2,000,646.68</b>	<b>3.03</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
3,000,000	CDC HABITAT ZCP 12/04/2021	EUR	3,000,455.52	4.55
1,000,000	CREDIT AGRICOLE ZCP 08/04/2021	EUR	1,000,108.32	1.51
2,500,000	LEGRAND FRANCE ZCP 30/07/2021	EUR	2,502,829.65	3.79
1,500,000	METROPOLE DE LYON ZCP 27/04/2021	EUR	1,500,592.02	2.27
1,000,000	REGION NORD ZCP 12/04/2021	EUR	1,000,164.06	1.51
2,000,000	SAGESS ZCP 08/04/2021	EUR	2,000,197.18	3.03
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/06/2021	EUR	1,501,949.99	2.27
			<b>12,506,296.74</b>	<b>18.93</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,000,000	BARCLAYS BANK ZCP 15/06/2021	EUR	2,002,182.32	3.03
2,000,000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 16/04/2021	EUR	2,000,430.66	3.04
1,500,000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 26/04/2021	EUR	1,500,454.62	2.27
			<b>5,503,067.60</b>	<b>8.34</b>
<b>Belgie</b>				
500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 04/06/2021	EUR	500,423.95	0.76
2,500,000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 31/08/2021	EUR	2,504,431.53	3.79
			<b>3,004,855.48</b>	<b>4.55</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
3,000,000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 23/04/2021	EUR	3,000,965.43	4.54
			<b>3,000,965.43</b>	<b>4.54</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,500,000	TENNET HOLDING BV ZCP 23/06/2021	EUR	2,502,947.35	3.79
			<b>2,502,947.35</b>	<b>3.79</b>
<b>Německo</b>				
2,500,000	HSH PORTFOLIO ZCP 08/06/2021	EUR	2,502,577.78	3.79
			<b>2,502,577.78</b>	<b>3.79</b>
			<b>29,020,710.38</b>	<b>43.94</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 30/08/2021 (1)	EUR	1,501,381.68	2.27
			<b>1,501,381.68</b>	<b>2.27</b>
<b>Hongkong</b>				
1,500,000	AGRICULTURAL BANK CHINA ZCP 24/05/2021 (1)	EUR	1,500,839.42	2.27
			<b>1,500,839.42</b>	<b>2.27</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 07/01/2022 (1)	EUR	1,001,372.55	1.52
			<b>1,001,372.55</b>	<b>1.52</b>
			<b>4,003,593.65</b>	<b>6.06</b>

## Subjekty kolektivního investování

<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
12,446	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12,363,607.48	18.71
12,173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12,344,152.38	18.69
			<b>24,707,759.86</b>	<b>37.40</b>
			<b>24,707,759.86</b>	<b>37.40</b>

Portfolio cenných papírů celkem 59,732,710.57 90.43

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
659	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	25,476,940.00	526,050.00
			<b>25,476,940.00</b>	<b>526,050.00</b>

Finanční deriváty celkem 526,050.00

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>59,732,710.57</b>	<b>90.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>526,050.00</b>	<b>0.80</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,829,573.26</b>	<b>4.28</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,967,255.37</b>	<b>4.49</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>66,055,589.20</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	39,340,247.53	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2020	EUR	43,647,135.72					
	30/09/2019	EUR	53,998,942.65					
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		38	
					30/09/2020		38	
					30/09/2019		73	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	6,045.65	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		4,033	
	30/09/2020	EUR	5,904.82		30/09/2020		3,478	
	30/09/2019	EUR	5,898.97		30/09/2019		2,619	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	23,501.06	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		2,553	
	30/09/2020	PLN	22,881.72		30/09/2020		2,368	
	30/09/2019	PLN	22,554.09		30/09/2019		2,001	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,585.05	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2021		266	
	30/09/2020	USD	5,429.03		30/09/2020		266	
	30/09/2019	USD	5,313.48		30/09/2019		266	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	285.33	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2021		1,011,741	
	30/09/2020	EUR	278.96		30/09/2020		1,108,692	
	30/09/2019	EUR	279.29		30/09/2019		1,613,692	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	264.86	Distribution P (EUR)	31/03/2021		-	
	30/09/2020	EUR	259.37		30/09/2020		-	
	30/09/2019	EUR	260.47		30/09/2019		70	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,438.89	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2020	EUR	5,304.31		Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15
	30/09/2019	EUR	5,283.20		Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2021	EUR	18.24	Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2021	EUR	0.15	
	30/09/2020	EUR	18.14	Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2020	EUR	0.15	
	30/09/2019	EUR	18.77					
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2021	EUR	18.80					
	30/09/2020	EUR	18.66					
	30/09/2019	EUR	19.25					
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.43%
	30/09/2019	EUR	232.74		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		0.45%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		0.45%	
	31/03/2021		854	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.64%	
	30/09/2020		1,575	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		0.95%	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		30	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.13%	
	30/09/2020		30	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2021		0.65%	
	30/09/2019		30	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2021		0.45%	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		7	Distribution P (EUR)	31/03/2021		0.65%	
	30/09/2020		7					
	30/09/2019		7					

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2021	58.88%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>37,779,863.28</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		37,779,863.28
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>91,972.13</b>
Swapy úrokového selhání		64,887.79
Úrokové swapy		11,125.79
Futures		15,958.55
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,353,846.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>113,346.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,475,812.32</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>40,814,841.51</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(1,423,445.29)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(51,148.69)</b>
Měnové forwardy		(51,148.69)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,474,593.98)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>39,340,247.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					500,000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	464,714.52	1.18
					150,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	128,459.47	0.33
					400,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	368,566.38	0.94
								<b>12,860,926.46</b>	<b>32.69</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Nizozemsko</b>				
500,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	449,304.29	1.14	455,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	433,187.30	1.10
200,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.250% 15/03/2026	USD	169,523.09	0.43	400,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	421,316.36	1.07
400,000	AMERICAN TOWER CORP 1.300% 15/09/2025	USD	338,994.49	0.86	200,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202,346.27	0.51
550,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	566,606.60	1.44	200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	210,095.73	0.53
400,000	AT&T INC 2.300% 01/06/2027	USD	346,981.43	0.88	500,000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	428,773.97	1.09
250,000	BALL CORP 4.875% 15/03/2026	USD	237,811.30	0.60	200,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	USD	179,997.69	0.46
300,000	BANK OF AMERICA CORP 24/10/2026 FRN EMTN	USD	251,779.67	0.64	200,000	METINVEST BV 7.750% 23/04/2023	USD	180,958.09	0.46
300,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	274,037.82	0.70	250,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	252,888.68	0.64
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	512,127.17	1.30	135,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	122,992.74	0.31
150,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	134,383.29	0.34	200,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	211,472.50	0.54
350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/02/2024	USD	325,835.78	0.83	500,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	526,358.63	1.35
275,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	243,458.67	0.62	200,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS 5.125% 24/09/2027	USD	181,517.88	0.46
300,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.050% 15/07/2026	USD	247,041.27	0.63	500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	510,796.70	1.30
150,000	CSC HOLDINGS LLC 5.250% 01/06/2024	USD	137,564.81	0.35	300,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	294,065.53	0.75
500,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	409,547.23	1.04				<b>4,156,768.07</b>	<b>10.57</b>
150,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	134,215.82	0.34	<b>Francie</b>				
400,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	402,711.32	1.02	250,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	241,250.00	0.61
250,000	ESH HOSPITALITY INC 4.625% 01/10/2027	USD	224,935.41	0.57	200,000	AUCHAN HOLDING SA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	231,957.78	0.59
250,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	237,180.00	0.60	100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	100,625.00	0.26
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	507,925.44	1.29	150,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	152,871.48	0.39
125,000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	107,037.24	0.27	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	207,797.00	0.53
150,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	134,586.22	0.34	225,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	239,644.11	0.61
150,000	HCA INC 5.875% 15/02/2026	USD	146,770.82	0.37	76,409	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	76,120.55	0.19
200,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	214,546.92	0.55	200,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	196,534.06	0.50
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	262,189.45	0.67	400,000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	407,037.93	1.03
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	300,439.24	0.76	100,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	99,144.22	0.25
150,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLL / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	128,553.82	0.33	150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	169,294.53	0.43
800,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	808,024.71	2.06	202,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	211,580.10	0.54
600,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	624,567.35	1.59	100,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	103,022.51	0.26
150,000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	136,662.38	0.35	450,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	497,839.33	1.27
150,000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	134,069.09	0.34				<b>2,934,718.60</b>	<b>7.46</b>
150,000	NETFLIX INC 4.375% 15/11/2026	USD	142,668.48	0.36	<b>Německo</b>				
200,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	186,314.40	0.47	100,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	104,056.85	0.26
250,000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	222,745.36	0.57	200,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	214,003.71	0.54
150,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	137,871.30	0.35	300,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	374,947.87	0.95
400,000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	358,351.37	0.91	200,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	201,162.73	0.51
275,000	PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	237,483.77	0.60	100,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	104,200.86	0.26
150,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	133,082.42	0.34	500,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	518,078.18	1.33
150,000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	130,424.85	0.33	200,000	TECHER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	197,500.00	0.50
150,000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	132,926.58	0.34	200,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	207,034.54	0.53
250,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	222,787.04	0.57				<b>1,920,984.74</b>	<b>4.88</b>
250,000	SPRINT CORP 7.625% 01/03/2026	USD	260,591.19	0.66	<b>Irsko</b>				
150,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.750% 15/03/2025	USD	132,797.80	0.34	400,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	373,598.25	0.94
275,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	238,843.16	0.61	350,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	385,419.32	0.98
250,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	212,886.23	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
100,000	AVOCA CLO XXIV DAC SER 24X CL D 15/04/2034 FRN	EUR	100,842.30	0.26	500,000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	434,933.23	1.10
100,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	100,606.12	0.26				<b>747,811.79</b>	<b>1.90</b>
200,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	180,363.95	0.46		<b>Kanada</b>			
100,000	HAYFIN EMERALD CLO IV DAC -4X D 15/02/2033 FRN	EUR	100,443.97	0.26	405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	438,596.99	1.12
250,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.375% 01/02/2024	EUR	265,305.30	0.67	300,000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	264,513.18	0.67
			<b>1,506,579.21</b>	<b>3.83</b>				<b>703,110.17</b>	<b>1.79</b>
	<b>Velká Británie</b>					<b>Kajmanské ostrovy</b>			
150,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	176,967.39	0.45	200,000	EMAAR SUKUK LTD 3.635% 15/09/2026 EMTN	USD	172,922.92	0.44
100,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	114,410.49	0.29	200,000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	177,673.76	0.44
100,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	96,357.34	0.24	100,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	88,802.86	0.23
100,000	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	119,256.46	0.30	100,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	112,272.21	0.29
150,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	150,053.12	0.38				<b>551,671.75</b>	<b>1.40</b>
250,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	217,045.38	0.56		<b>Mexiko</b>			
150,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	154,684.45	0.39	125,000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	126,526.68	0.32
157,000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	157,878.81	0.40	200,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	179,099.79	0.46
89,966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	105,159.16	0.27	200,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	188,145.93	0.48
150,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	157,647.47	0.40				<b>493,772.40</b>	<b>1.26</b>
			<b>1,449,460.07</b>	<b>3.68</b>		<b>Island</b>			
	<b>Itálie</b>				150,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	152,200.63	0.39
100,000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL 2019-1 C 24/07/2034 FRN	EUR	100,521.31	0.26	305,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	310,443.65	0.79
149,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	149,429.65	0.38				<b>462,644.28</b>	<b>1.18</b>
425,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	429,780.72	1.09		<b>Ostrov Man</b>			
150,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	157,489.72	0.40	500,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	452,295.97	1.15
125,000	LKQ ITALIA BONDSCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	134,777.69	0.34				<b>452,295.97</b>	<b>1.15</b>
354,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	382,295.47	0.97		<b>Filipíny</b>			
			<b>1,354,294.56</b>	<b>3.44</b>	500,000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	442,130.66	1.12
	<b>Indie</b>							<b>442,130.66</b>	<b>1.12</b>
600,000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	636,287.30	1.61		<b>Saúdská Arábie</b>			
550,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	486,100.95	1.24	500,000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	435,135.64	1.10
			<b>1,122,388.25</b>	<b>2.85</b>				<b>435,135.64</b>	<b>1.10</b>
	<b>Lucembursko</b>					<b>Španělsko</b>			
200,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	195,278.23	0.50	100,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	100,229.06	0.25
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	467,661.14	1.19	100,000	LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102,661.29	0.26
150,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	150,182.12	0.38	200,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	212,182.51	0.55
300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	303,094.02	0.77				<b>415,072.86</b>	<b>1.06</b>
			<b>1,116,215.51</b>	<b>2.84</b>		<b>Katar</b>			
	<b>Japonsko</b>				400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	365,172.25	0.93
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	817,052.02	2.08				<b>365,172.25</b>	<b>0.93</b>
			<b>817,052.02</b>	<b>2.08</b>		<b>Brazílie</b>			
	<b>Paraguay</b>				200,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	175,881.76	0.45
800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	765,636.88	1.95	200,000	BRF SA 3.950% 22/05/2023	USD	175,887.92	0.44
			<b>765,636.88</b>	<b>1.95</b>				<b>351,769.68</b>	<b>0.89</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
300,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	312,878.56	0.80	200,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	169,789.16	0.42

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
200,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	170,169.69	0.43
	<b>Rumunsko</b>		<b>339,958.85</b>	<b>0.85</b>
300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	331,430.99	0.84
	<b>Malajsie</b>		<b>331,430.99</b>	<b>0.84</b>
300,000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	285,356.67	0.73
	<b>Turecko</b>		<b>285,356.67</b>	<b>0.73</b>
300,000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	256,081.28	0.65
	<b>Švédsko</b>		<b>256,081.28</b>	<b>0.65</b>
225,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	227,354.57	0.58
	<b>Panenské ostrovy</b>		<b>227,354.57</b>	<b>0.58</b>
200,000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	184,085.03	0.47
	<b>Ostrovy Mauricius</b>		<b>184,085.03</b>	<b>0.47</b>
200,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	180,899.86	0.46
	<b>Bermudy</b>		<b>180,899.86</b>	<b>0.46</b>
200,000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	179,192.80	0.46
	<b>Jersey</b>		<b>179,192.80</b>	<b>0.46</b>
125,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	129,375.00	0.33
	<b>Panama</b>		<b>129,375.00</b>	<b>0.33</b>
125,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	123,301.81	0.31
	<b>Libérie</b>		<b>123,301.81</b>	<b>0.31</b>
125,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	117,133.76	0.30
	<b>Jižní Afrika</b>		<b>117,133.76</b>	<b>0.30</b>
656,929	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	65.69	0.00
			<b>65.69</b>	<b>0.00</b>
			<b>37,779,848.13</b>	<b>96.03</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Akcie

##### Jižní Afrika

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Jižní Afrika</b>				
93,520	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	15.15	0.00
			<b>15.15</b>	<b>0.00</b>
			<b>15.15</b>	<b>0.00</b>
			<b>37,779,863.28</b>	<b>96.03</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Prodat	5.000	20/06/2026	EUR	800,000.00	94,916.12
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Prodat	5.000	20/06/2026	EUR	500,000.00	59,322.58
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	USD	2,600,000.00	51,725.62
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	USD	730,000.00	(25,868.12)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	EUR	2,100,000.00	(52,487.08)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	USD	1,770,000.00	(62,721.33)
						<b>64,887.79</b>
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	

#### Úrokový swap

-0.201	Floating	24/06/2024	EUR	1,400,000.00	11,125.79
					<b>11,125.79</b>

## NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě		K úhradě		Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>						
40,211.40	USD	33,328.81	EUR	19/04/2021	33,328.81	875.03
12,303.73	EUR	19,000.00	AUD	30/06/2021	12,303.73	9.31
445,582.11	USD	378,737.95	EUR	30/06/2021	378,737.95	(318.48)
935,705.94	EUR	800,066.09	GBP	30/06/2021	935,705.94	(2,020.23)
694,798.64	PLN	153,146.60	EUR	19/04/2021	153,146.60	(3,366.29)
18,640,157.20	EUR	22,003,000.00	USD	30/06/2021	18,640,157.20	(46,328.03)
					<b>20,153,380.23</b>	<b>(51,148.69)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(14)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	1,315,198.89	26,331.16
(9)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1,215,720.00	(540.00)
7	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	1,045,170.00	4,549.23
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	1,370,240.00	1,840.00
(27)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	3,026,700.00	270.00
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	779,854.08	20,341.80
24	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	4,507,306.66	(4,607.83)
24	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	2,519,835.36	(32,225.81)
			<b>15,780,024.99</b>	<b>15,958.55</b>

**Finanční deriváty celkem** **40,823.44**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>37,779,863.28</b>	<b>96.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>40,823.44</b>	<b>0.10</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,353,846.79</b>	<b>3.44</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>165,714.02</b>	<b>0.43</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>39,340,247.53</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	417,493,402.39	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	394.97
	30/09/2020	EUR	444,952,449.35		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	EUR	479,051,104.40		30/09/2019	AUD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	247.19
					30/09/2020	USD	247.64
					30/09/2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,441.69	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	4,932.95
	30/09/2020	EUR	5,250.30		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	5,345.60		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	24,818.22	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	394.98
	30/09/2020	PLN	23,879.11		30/09/2020	AUD	396.50
	30/09/2019	PLN	24,009.78		30/09/2019	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,622.06	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	247.54
	30/09/2020	USD	5,395.12		30/09/2020	USD	247.64
	30/09/2019	USD	5,377.07		30/09/2019	USD	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	28.22	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	4,909.24
	30/09/2020	EUR	27.23		30/09/2020	ZAR	4,977.51
	30/09/2019	EUR	27.72		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	283.21	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	39,313
	30/09/2020	EUR	273.84			30/09/2020	54,093
	30/09/2019	EUR	280.04			30/09/2019	54,782
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	5,143	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	4,525	
	30/09/2019	EUR	270.78		30/09/2019	3,550	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	5,187.39	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	9	
	30/09/2020	CZK	5,013.63		30/09/2020	9	
	30/09/2019	CZK	5,105.15		30/09/2019	9	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	254.57	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	1,382	
	30/09/2020	USD	245.06		30/09/2020	2,503	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	2,339	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	256.74	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	15,207	
	30/09/2020	USD	247.64		30/09/2020	15,227	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	15,810	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	6,158.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	EUR	5,924.18		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	5,995.62		30/09/2019	30	
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	5,625.07	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	37,101	
	30/09/2020	EUR	5,407.03		30/09/2020	40,138	
	30/09/2019	EUR	5,463.99		30/09/2019	39,549	
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	21.65	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	4,737	
	30/09/2020	EUR	21.61		30/09/2020	3,541	
	30/09/2019	EUR	22.84		30/09/2019	-	
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	217.74				
	30/09/2020	EUR	214.49				
	30/09/2019	EUR	225.66				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021	11,665	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.50		
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50		
	30/09/2019	-	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.50		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	14,468	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.50		
	30/09/2020	18,612	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56		
	30/09/2019	20,339	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56		
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	9,242	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56		
	30/09/2020	2,614	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56		
	30/09/2019	5,881	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56		
Distribution N (EUR)	31/03/2021	12,953	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56		
	30/09/2020	12,045	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42		
	30/09/2019	10,651	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42		
Distribution P (EUR)	31/03/2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42		
	30/09/2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42		
	30/09/2019	84	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42		
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1,211	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42		
	30/09/2020	0.59	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.50		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.50		
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	17,468	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.50		
	30/09/2020	0.68	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.50		
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1,276	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.50		
	30/09/2020	0.59	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.50		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	3,652	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56		
	30/09/2020	0.59	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56		
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021	57,298	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56		
	30/09/2020	21	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56		
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	7,009	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2021	USD	1.56		
	30/09/2020	0.59	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2021	USD	1.56		
	30/09/2019	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05/01/2021	USD	1.56		
<b>Dividendy</b>			Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56		
	Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR	0.75	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2020	USD	1.56
	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	4.15	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/11/2020	USD	1.56
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/10/2020	USD	1.56
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.50				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	56.42

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.76%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		0.78%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021		0.79%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021		0.75%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		1.52%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021		1.52%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021		1.53%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.16%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		0.02%
Distribution N (EUR)	31/03/2021		0.75%
Distribution P (EUR)	31/03/2021		1.19%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021		1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021		1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31/03/2021		1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021		1.53%

**Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*** 31/03/2021 66.24%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>393,899,050.88</b>
Subjekty kolektivního investování		17,247,117.86
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		376,651,933.02
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>670,839.61</b>
Swapy úrokového selhání		183,021.12
Futures		487,818.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,550,939.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,328,700.72</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>41,814,488.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>442,264,019.54</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(24,156,603.71)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(614,013.44)</b>
Měnové forwardy		(614,013.44)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(24,770,617.15)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>417,493,402.39</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					445,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	398,173.59	0.10
					1,650,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,641,592.08	0.39
					960,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	966,507.17	0.23
					750,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	651,990.81	0.16
					1,887,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1,695,507.83	0.41
					300,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	248,843.86	0.06
					300,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	247,691.04	0.06
					1,500,000	ESH HOSPITALITY INC 4.625% 01/10/2027	USD	1,349,612.45	0.32
					345,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	327,308.40	0.08
					1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	1,285,510.70	0.31
					1,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1,266,153.35	0.30
					2,000,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1,965,589.82	0.47
					475,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	502,488.96	0.12
					3,840,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	3,304,408.81	0.78
					643,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	680,875.48	0.16
					490,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	479,314.37	0.11
					1,250,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,104,310.10	0.26
					1,600,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	1,373,985.29	0.33
					1,000,000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	USD	861,669.40	0.21
					865,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	711,689.99	0.17
					1,000,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	811,664.77	0.19
					2,000,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1,657,873.73	0.40
					126,000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	109,727.81	0.03
					300,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	282,037.68	0.07
					500,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	595,625.00	0.14
					1,265,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,192,089.93	0.29
					1,255,000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1,139,991.15	0.27
					1,400,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1,192,374.86	0.29
					580,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	566,194.20	0.14
					600,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	551,485.21	0.13
					230,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	221,917.91	0.05
					485,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	478,068.79	0.11
					550,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	466,099.22	0.11
					1,500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	1,276,130.24	0.31
					1,500,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	1,245,844.81	0.30
					825,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	748,881.33	0.18
					440,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	404,460.01	0.10
					1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,144,793.96	0.27
					725,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	627,828.86	0.15
					706,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	642,876.61	0.15
					500,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	418,058.49	0.10
					400,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	337,804.38	0.08
					1,816,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1,533,818.75	0.37
					1,100,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,179,630.09	0.28
					1,643,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,477,952.76	0.35
					500,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	441,027.47	0.11
					728,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	627,743.36	0.15
					250,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	200,707.84	0.05
					1,150,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	1,016,136.29	0.24
					180,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	166,409.26	0.04
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
439,000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	398,045.53	0.10					
600,000	ADIANT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	567,357.12	0.14					
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	269,582.57	0.06					
1,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	1,213,322.42	0.29					
1,263,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,139,438.78	0.27					
1,685,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,772,747.37	0.42					
1,500,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1,278,775.91	0.31					
2,600,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	2,433,394.31	0.58					
1,711,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,455,967.44	0.35					
1,200,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,019,761.37	0.24					
638,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	577,558.73	0.14					
800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	693,288.05	0.17					
1,700,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,431,611.74	0.34					
2,650,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	2,620,156.83	0.63					
366,000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	328,659.16	0.08					
700,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	641,808.64	0.15					
3,600,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3,391,231.64	0.80					
1,000,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	988,998.65	0.24					
300,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	275,522.62	0.07					
2,650,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	2,569,782.40	0.62					
1,000,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	818,898.71	0.20					
1,150,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1,032,836.59	0.25					
950,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	834,483.53	0.20					
2,070,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2,133,732.69	0.51					
774,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	628,484.17	0.15					
950,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	816,157.18	0.20					
550,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	411,530.44	0.10					
340,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	257,249.04	0.06					
500,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	469,336.37	0.11					
1,350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1,488,381.72	0.36					
1,200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,214,849.87	0.29					
1,275,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	1,148,610.55	0.28					
2,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	1,882,701.03	0.45					
500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	451,288.38	0.11					
1,025,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	907,436.88	0.22					
794,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	791,422.90	0.19					
650,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	562,967.54	0.13					
381,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	337,734.34	0.08					
884,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	818,226.27	0.20					
1,185,000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1,034,468.98	0.25					
1,275,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 15/04/2026	USD	1,129,862.46	0.27					
1,150,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1,125,530.39	0.27					
250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	238,262.66	0.06					
2,500,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	2,414,527.10	0.58					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
115,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	99,879.87	0.02	400,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	401,178.86	0.10
750,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	647,239.16	0.16	280,000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	243,735.41	0.06
200,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	179,676.15	0.04				<b>39,786,030.32</b>	<b>9.53</b>
638,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	543,285.67	0.13		<b>Francie</b>			
893,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	737,488.44	0.18					
383,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	315,012.98	0.08	400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	413,000.00	0.10
3,000,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	2,375,422.23	0.57	700,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	672,310.33	0.16
1,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	978,459.66	0.23	700,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	675,500.00	0.16
3,200,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	2,771,041.45	0.66	1,271,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	1,240,703.11	0.30
445,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	378,421.98	0.09	350,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	350,590.49	0.08
446,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	379,219.37	0.09	500,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	503,125.00	0.12
500,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	376,315.04	0.09	3,700,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	4,053,023.81	0.97
			<b>101,615,931.34</b>	<b>24.34</b>	300,000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	303,136.20	0.07
	<b>Nizozemsko</b>				1,250,000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	1,365,198.10	0.33
1,200,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1,078,594.91	0.26	1,250,000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	1,272,965.26	0.30
1,740,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,818,570.85	0.44	382,044	E-CARAT SA 10FR E 20/12/2028 FRN	EUR	382,878.88	0.09
350,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	333,221.00	0.08	600,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	636,752.26	0.15
2,430,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2,680,218.85	0.63	385,991	FCT AUTONORIA 2019 2019-1 E 25/09/2035 FRN	EUR	384,351.97	0.09
1,250,000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1,235,060.13	0.30	750,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	743,581.66	0.18
1,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,120,516.06	0.27	1,250,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	1,240,625.00	0.30
2,000,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	2,206,481.18	0.52	1,150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,297,924.74	0.31
325,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	310,969.50	0.07	1,500,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	1,571,139.35	0.38
285,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	285,252.80	0.07	835,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	880,126.78	0.21
1,000,000	EDML 2017-1 BV 2017-1 E 28/10/2022 FRN	EUR	979,116.35	0.23	300,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	305,781.80	0.07
500,000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	427,677.81	0.10	335,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	363,704.05	0.09
1,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,329,250.00	0.32	100,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	110,630.96	0.03
400,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	367,349.17	0.09	4,030,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	4,115,637.50	0.99
1,000,000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	988,692.50	0.24				<b>22,882,687.25</b>	<b>5.48</b>
678,000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	595,117.55	0.14		<b>Velká Británie</b>			
152,838	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	153,201.14	0.04	1,000,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,179,782.57	0.28
290,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	255,210.85	0.06	100,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	117,738.70	0.03
280,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	243,603.33	0.06	180,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 C 25/09/2052 FRN	GBP	213,157.69	0.05
200,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	181,551.66	0.04	500,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	572,052.43	0.14
435,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	397,489.82	0.10	1,600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	1,541,717.36	0.37
400,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	360,192.43	0.09	400,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	390,583.23	0.09
500,000	METINVEST BV 8.500% 23/04/2026	USD	474,321.17	0.11	750,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	763,312.05	0.18
1,200,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	1,064,687.97	0.26	750,000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN PERP	EUR	757,688.96	0.18
709,740	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	630,027.81	0.15	499,998	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	596,282.31	0.14
1,125,000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	1,137,999.06	0.27	159,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	161,745.65	0.04
865,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	775,373.19	0.19	743,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	743,263.10	0.18
500,000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	480,643.29	0.12	316,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	268,583.76	0.06
1,892,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,821,699.09	0.43	850,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	857,718.68	0.21
1,150,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,277,155.24	0.31	1,100,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1,117,963.66	0.27
750,000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	777,187.50	0.19	818,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	710,172.50	0.17
4,410,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,642,483.12	1.10	670,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 32 PLC -32X E 20/06/2070 FRN	GBP	793,376.31	0.19
1,500,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1,537,500.00	0.37	391,519	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	367,301.19	0.09
650,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS 5.125% 24/09/2027	USD	589,933.09	0.14	3,800,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	4,141,760.60	0.99
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	317,552.10	0.08	122,000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	144,002.83	0.03
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,092,500.00	0.26	1,000,000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1,174,691.27	0.28
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	541,127.21	0.13	100,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2026 FRN	GBP	114,424.59	0.03
1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	1,713,990.56	0.41	1,900,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,912,630.19	0.46
1,500,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	1,470,327.65	0.35				<b>18,639,949.63</b>	<b>4.46</b>
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	717,616.89	0.17					
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	731,653.22	0.18					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Lucembursko</b>					1,350,506	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1,374,364.52	0.33
600,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	590,232.06	0.14	750,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	755,625.00	0.18
600,000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	529,243.66	0.13	500,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	500,310.45	0.12
1,300,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,269,308.48	0.30	500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	522,573.06	0.13
235,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	225,012.50	0.05	<b>13,244,293.58 3.17</b>				
200,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	167,958.54	0.04	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,340,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1,179,072.95	0.28	300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	267,965.62	0.06
2,685,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2,872,479.96	0.69	1,150,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	993,808.23	0.25
950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1,021,328.94	0.24	325,000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	297,428.09	0.07
1,120,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1,142,771.00	0.27	200,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	180,949.31	0.04
400,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	24,276.71	0.01	400,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	294,983.83	0.07
1,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1,001,214.14	0.24	500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	378,073.84	0.09
100,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	96,760.95	0.02	300,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	233,123.59	0.06
1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1,010,313.39	0.24	300,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 7.500% 28/06/2023	USD	220,747.15	0.05
849,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	700,328.11	0.17	300,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	257,142.70	0.06
454,500	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	411,932.74	0.10	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	168,601.24	0.04
1,050,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	1,037,575.46	0.25	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	171,968.88	0.04
700,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	739,482.27	0.18	400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	350,807.37	0.08
1,100,000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1,114,438.71	0.27	700,000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	641,284.37	0.15
1,150,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,210,375.00	0.29	500,000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	424,294.70	0.10
500,000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	412,674.24	0.10	300,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	254,219.53	0.06
			<b>16,756,779.81</b>	<b>4.01</b>	200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	168,093.56	0.04
<b>Irsko</b>					200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	158,233.84	0.04
2,000,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	1,867,991.24	0.45	1,565,620	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,274,935.86	0.32
400,000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	350,563.83	0.08	400,000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	267,646.71	0.06
285,000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285,852.81	0.07	200,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	177,605.72	0.04
650,000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	574,100.32	0.14	200,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	177,061.29	0.04
170,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	171,030.40	0.04	200,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	182,107.84	0.04
2,000,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	1,962,946.40	0.47	400,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	330,345.06	0.08
1,009,000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	909,936.12	0.22	1,050,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	961,605.34	0.23
820,000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	822,575.37	0.20	200,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	164,625.34	0.04
425,000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	421,692.09	0.10	300,000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	265,507.84	0.06
479,000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	413,132.88	0.10	470,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	390,067.66	0.09
250,000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN EMTN	EUR	242,254.53	0.06	1,100,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	955,249.71	0.24
1,100,000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-SX C 21/02/2030 FRN EMTN	EUR	1,100,145.53	0.26	880,000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	987,995.47	0.24
1,050,000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	937,531.75	0.22	300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	222,070.96	0.05
1,500,000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1,466,136.90	0.35	300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	220,883.70	0.05
257,698	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	252,725.18	0.06	<b>12,039,434.35 2.88</b>				
500,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN EMTN	EUR	496,250.00	0.12	<b>Kanada</b>				
1,400,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	1,465,289.01	0.35	600,000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	541,207.40	0.13
			<b>13,740,154.36</b>	<b>3.29</b>	3,485,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3,774,100.02	0.90
<b>Německo</b>					850,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	746,256.37	0.18
500,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	527,506.43	0.13	650,000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	550,179.11	0.13
2,300,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2,406,519.99	0.58	1,300,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1,108,066.59	0.27
750,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	818,225.45	0.20	914,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	857,176.98	0.21
1,200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,221,101.22	0.29	2,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2,221,664.60	0.53
4,100,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	4,187,125.00	0.99	<b>9,798,651.07 2.35</b>				
800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	930,942.46	0.22	<b>Španělsko</b>				
					2,100,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2,307,977.49	0.55

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,150,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	997,022.18	0.25	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	167,433.87	0.04
200,000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	159,900.72	0.04	200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	186,669.24	0.04
			<b>4,191,859.54</b>	<b>1.00</b>	1,040,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	887,236.24	0.21
	<b>Panama</b>				850,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	739,944.06	0.18
222,980	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	201,725.09	0.05				<b>2,979,906.29</b>	<b>0.71</b>
624,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	567,171.95	0.14		<b>Švédsko</b>			
480,000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	433,860.62	0.10	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,120,232.20	0.27
1,300,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,282,338.82	0.30	1,100,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1,111,511.25	0.27
106,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	96,955.18	0.02	700,000	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	EUR	721,875.00	0.17
500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	402,669.97	0.10				<b>2,953,618.45</b>	<b>0.71</b>
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,666.44	0.04		<b>Filipíny</b>			
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168,666.44	0.04	300,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	234,122.34	0.06
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	187,990.13	0.05	600,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	482,450.63	0.12
200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	187,934.29	0.05	1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	762,747.60	0.18
300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	373,195.39	0.09	750,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	661,449.90	0.16
			<b>4,071,174.32</b>	<b>0.98</b>	850,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	768,366.63	0.18
	<b>Thajsko</b>							<b>2,909,137.10</b>	<b>0.70</b>
300,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	268,935.92	0.06		<b>Bermudy</b>			
250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	214,336.82	0.05	2,000,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1,791,928.04	0.43
400,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	347,325.73	0.08	300,000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	259,284.76	0.06
200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	179,002.20	0.04	900,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	783,828.75	0.19
350,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	304,362.95	0.07				<b>2,835,041.55</b>	<b>0.68</b>
500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	426,841.66	0.10		<b>Jižní Korea</b>			
300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	258,454.43	0.06	1,050,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	931,027.13	0.23
800,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	690,985.45	0.18	800,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	687,906.43	0.16
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	189,643.73	0.05	550,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	478,380.45	0.11
200,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	194,944.35	0.05	500,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	440,893.28	0.11
600,000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	512,156.85	0.12				<b>2,538,207.29</b>	<b>0.61</b>
			<b>3,586,990.09</b>	<b>0.86</b>		<b>Dominikánská republika</b>			
	<b>Egypt</b>				900,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	798,130.69	0.20
675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	696,231.23	0.17	193,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	165,548.59	0.04
350,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	307,989.77	0.07	331,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	285,820.54	0.07
345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	342,858.59	0.08	305,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	255,536.24	0.06
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	361,580.49	0.09	295,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	240,179.44	0.06
360,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032	USD	301,925.67	0.07	240,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	229,537.13	0.05
250,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	192,515.09	0.05	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	135,897.87	0.03
400,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	362,373.72	0.09	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	140,984.22	0.03
260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	208,193.30	0.05	115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114,085.56	0.03
275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	223,191.69	0.05				<b>2,365,720.28</b>	<b>0.57</b>
675,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	586,407.73	0.14		<b>Indonésie</b>			
			<b>3,583,267.28</b>	<b>0.86</b>	400,000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	274,869.75	0.07
	<b>Nigérie</b>				200,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	178,512.52	0.04
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	175,249.43	0.04	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	192,921.14	0.05
1,000,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	823,373.45	0.20	200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	204,712.03	0.05
					0.01	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	0.00	0.00
					250,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	217,106.87	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
240,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	218,033.08	0.05	500,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	441,333.61	0.11
			<b>1,715,948.10</b>	<b>0.41</b>				<b>1,452,107.02</b>	<b>0.35</b>
	<b>Katar</b>					<b>Ostrov Man</b>			
400,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	365,172.25	0.09	475,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	489,195.50	0.12
200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	193,293.93	0.05	1,050,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	949,821.52	0.22
450,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	469,738.05	0.11				<b>1,439,017.02</b>	<b>0.34</b>
600,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	646,837.81	0.15		<b>Libérie</b>			
			<b>1,675,042.04</b>	<b>0.40</b>	1,600,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	1,403,933.34	0.34
	<b>Argentina</b>							<b>1,403,933.34</b>	<b>0.34</b>
116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP- UP	EUR	32,122.94	0.01		<b>Maroko</b>			
2,153,150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP- UP	USD	544,894.08	0.14	200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	164,656.56	0.04
6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2,168.79	0.00	248,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	198,067.96	0.05
60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	18,510.27	0.00	271,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	204,972.92	0.05
500,000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	379,116.90	0.09	600,000	OCF SA 4.500% 22/10/2025	USD	541,088.68	0.12
400,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	301,639.09	0.07	250,000	OCF SA 5.625% 25/04/2024	USD	231,178.57	0.06
350,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	259,132.37	0.06				<b>1,339,964.69</b>	<b>0.32</b>
202,500	YPF SA 1.500% 30/09/2033	USD	81,162.45	0.02		<b>Srí Lanka</b>			
67,500	YPF SA 2.500% 30/06/2029	USD	32,391.66	0.01	200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	116,134.36	0.03
27,000	YPF SA 4.000% 12/02/2026	USD	18,842.06	0.00	800,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	415,315.26	0.10
			<b>1,669,980.61</b>	<b>0.40</b>	1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	544,524.41	0.12
	<b>Jordánsko</b>				200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	104,377.00	0.03
295,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	258,449.49	0.06	250,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	126,359.78	0.03
1,075,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	931,599.01	0.23				<b>1,306,710.81</b>	<b>0.31</b>
550,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	477,890.92	0.11		<b>Čína</b>			
			<b>1,667,939.42</b>	<b>0.40</b>	550,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	474,562.01	0.12
	<b>Bahrajn</b>				400,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	347,487.09	0.08
200,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	167,755.42	0.04	500,000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 2.349% 29/10/2025	USD	409,795.98	0.10
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	333,891.77	0.08				<b>1,231,845.08</b>	<b>0.30</b>
400,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	370,562.49	0.09		<b>Gruzie</b>			
280,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	264,834.58	0.06	500,000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	464,588.55	0.11
200,000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	177,307.56	0.04	800,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	726,060.20	0.18
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	189,383.60	0.05				<b>1,190,648.75</b>	<b>0.29</b>
			<b>1,503,735.42</b>	<b>0.36</b>		<b>Paraguay</b>			
	<b>Kolumbie</b>				260,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	217,321.19	0.04
300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	228,733.06	0.05	205,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	196,657.77	0.05
200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	161,989.90	0.04	203,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	165,419.48	0.04
400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	404,009.77	0.10	200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	193,506.22	0.05
650,000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	671,731.54	0.16	200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	203,981.83	0.05
			<b>1,466,464.27</b>	<b>0.35</b>				<b>976,886.49</b>	<b>0.23</b>
	<b>Ostrov Mauricius</b>					<b>Angola</b>			
400,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	345,966.41	0.08	200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	163,406.65	0.04
735,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	664,807.00	0.16	1,000,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	801,845.25	0.19
								<b>965,251.90</b>	<b>0.23</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kuvajt</b>					<b>Trinidad a Tobago</b>				
500,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	451,714.26	0.11	500,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	442,218.65	0.11
550,000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	463,285.97	0.11	200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	178,218.15	0.04
			<b>915,000.23</b>	<b>0.22</b>				<b>620,436.80</b>	<b>0.15</b>
<b>Singapur</b>					<b>Izrael</b>				
500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	441,627.13	0.10	700,000	ENERGEEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	600,232.01	0.14
200,000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	166,785.32	0.04				<b>600,232.01</b>	<b>0.14</b>
280,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	243,823.40	0.06	<b>Rakousko</b>				
			<b>852,235.85</b>	<b>0.20</b>	500,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	535,712.54	0.13
<b>Rusko</b>					<b>Pákistán</b>				
68,300,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	778,499.56	0.19	400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	355,619.28	0.09
			<b>778,499.56</b>	<b>0.19</b>	200,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	174,649.37	0.04
<b>Guatemala</b>								<b>530,268.65</b>	<b>0.13</b>
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	182,325.12	0.04	<b>Senegal</b>				
205,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	197,618.47	0.05	330,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	335,107.72	0.08
400,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	393,510.68	0.10	200,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	161,902.54	0.04
			<b>773,454.27</b>	<b>0.19</b>				<b>497,010.26</b>	<b>0.12</b>
<b>Austrálie</b>					<b>Irák</b>				
800,000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	736,452.72	0.18	520,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	440,380.06	0.11
			<b>736,452.72</b>	<b>0.18</b>				<b>440,380.06</b>	<b>0.11</b>
<b>Malajsie</b>					<b>Bélorusko</b>				
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	182,065.12	0.04	200,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	163,395.86	0.04
365,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	365,988.17	0.09	320,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	252,732.72	0.06
200,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	176,985.92	0.04				<b>416,128.58</b>	<b>0.10</b>
			<b>725,039.21</b>	<b>0.17</b>	<b>Ekvádor</b>				
<b>Bahamy</b>					36,522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	12,588.46	0.00
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	163,220.45	0.04	170,100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	85,318.57	0.02
315,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	286,777.84	0.07	445,770	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	173,847.07	0.05
305,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	267,646.65	0.06	204,300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	76,298.20	0.02
			<b>717,644.94</b>	<b>0.17</b>	70,067	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	55,172.31	0.01
<b>Keňa</b>								<b>403,224.61</b>	<b>0.10</b>
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	361,751.54	0.09	<b>Tunisko</b>				
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	350,659.17	0.08	315,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	277,611.59	0.06
			<b>712,410.71</b>	<b>0.17</b>	125,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	114,096.00	0.03
<b>El Salvador</b>								<b>391,707.59</b>	<b>0.09</b>
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	240,565.49	0.06	<b>Kazachstán</b>				
430,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	387,916.23	0.09	200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	201,740.18	0.05
			<b>628,481.72</b>	<b>0.15</b>	200,000	KAZTRANSYGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	189,138.15	0.04
<b>Pobřeží slonoviny</b>								<b>390,878.33</b>	<b>0.09</b>
170,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	165,868.45	0.04					
300,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	260,406.01	0.06					
200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	202,168.72	0.05					
			<b>628,443.18</b>	<b>0.15</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kamerun</b>				
400,000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	369,463.63	0.09
			<b>369,463.63</b>	<b>0.09</b>
<b>Nová Guinea</b>				
400,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	352,798.56	0.08
			<b>352,798.56</b>	<b>0.08</b>
<b>Montenegro</b>				
315,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	300,825.00	0.07
			<b>300,825.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Uruguay</b>				
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	295,340.48	0.07
			<b>295,340.48</b>	<b>0.07</b>
<b>Arménie</b>				
343,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	267,837.20	0.06
			<b>267,837.20</b>	<b>0.06</b>
<b>Honduras</b>				
300,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	266,744.33	0.06
			<b>266,744.33</b>	<b>0.06</b>
<b>Jamajka</b>				
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	230,816.74	0.06
			<b>230,816.74</b>	<b>0.06</b>
<b>Srbsko</b>				
290,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	227,891.82	0.05
			<b>227,891.82</b>	<b>0.05</b>
<b>Benin</b>				
110,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	104,487.78	0.03
100,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	100,069.60	0.02
			<b>204,557.38</b>	<b>0.05</b>
			<b>376,380,257.92</b>	<b>90.15</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>				
250,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	271,675.10	0.07
			<b>271,675.10</b>	<b>0.07</b>
			<b>271,675.10</b>	<b>0.07</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,553	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	13,885,486.17	3.33

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,384	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,361,631.69	0.80
			<b>17,247,117.86</b>	<b>4.13</b>
			<b>17,247,117.86</b>	<b>4.13</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 393,899,050.88 94.35**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Prodat	5.000	20/06/2026	EUR	17,300,000.00	2,052,561.10
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	EUR	74,800,000.00	(1,869,539.98)
						<b>183,021.12</b>

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

### Měnové forwardy

23,547,522.05	USD	19,550,241.62	EUR	19/04/2021	19,550,241.62	479,293.00
42,633,377.47	ZAR	2,355,944.28	EUR	19/04/2021	2,355,944.28	95,088.25
195,152,060.57	CZK	7,464,629.30	EUR	19/04/2021	7,464,629.30	4,665.03
1,955,390.11	AUD	1,263,179.89	EUR	19/04/2021	1,263,179.89	3,737.11
1,010,450.34	GBP	1,182,828.70	EUR	30/06/2021	1,182,828.70	1,480.62
165,000.00	CAD	110,987.90	EUR	30/06/2021	110,987.90	516.52
246,074.62	EUR	380,000.00	AUD	30/06/2021	246,074.62	186.29
403,996.36	ZAR	23,098.44	EUR	06/04/2021	23,098.44	176.30
59,054.61	EUR	69,256.30	USD	06/04/2021	59,054.61	129.33
20,139.79	USD	17,120.58	EUR	01/04/2021	17,120.58	15.29
14,198.23	EUR	21,897.23	AUD	19/04/2021	14,198.23	10.79
3,891.56	EUR	6,000.00	AUD	01/04/2021	3,891.56	3.28
550.58	EUR	14,374.59	CZK	01/04/2021	550.58	0.25
76.47	EUR	2,000.00	CZK	06/04/2021	76.47	(0.10)
16,408.21	EUR	25,321.15	AUD	06/04/2021	16,408.21	(0.86)
2,457.25	AUD	1,593.75	EUR	01/04/2021	1,593.75	(1.34)
283.81	EUR	5,000.00	ZAR	01/04/2021	283.81	(4.30)
51,462.26	EUR	60,537.63	USD	01/04/2021	51,462.26	(45.98)
66,107.72	EUR	1,732,049.56	CZK	19/04/2021	66,107.72	(185.14)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
106,808.10 EUR	1,868,095.02 ZAR	06/04/2021	106,808.10	(815.20)
72,197,000.00 RUB	948,252.42 USD	30/06/2021	809,965.12	(2,391.48)
93,181.50 EUR	1,678,654.33 ZAR	19/04/2021	93,181.50	(3,325.90)
940,786.62 USD	72,197,000.00 RUB	30/06/2021	798,156.12	(3,949.00)
512,565.62 EUR	608,441.45 USD	19/04/2021	512,565.62	(4,975.00)
9,734,537.63 USD	8,280,591.61 EUR	30/06/2021	8,280,591.61	(13,341.98)
879,380.89 EUR	15,708,000.00 ZAR	30/06/2021	879,380.89	(13,746.43)
6,994,339.31 EUR	5,984,000.00 GBP	30/06/2021	6,994,339.31	(19,273.01)
248,214,991.86 EUR	292,878,000.00 USD	30/06/2021	248,214,991.86	(517,472.84)
128,069,324.02 PLN	28,228,163.71 EUR	19/04/2021	28,228,163.71	(619,786.94)
			<b>327,345,876.37</b>	<b>(614,013.44)</b>

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

#### Úrokové futures

(296)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	27,807,062.26	552,851.86
295	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	39,848,600.00	11,800.00
165	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	24,636,150.00	107,231.97
(235)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	40,250,800.00	54,050.00
9	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	1,854,360.00	(20,700.00)
(203)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	22,756,300.00	2,030.00
67	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	8,812,882.88	(395,484.13)
45	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	6,938,521.02	(408,898.26)
(211)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	23,507,030.12	613,160.01
147	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	27,607,253.14	(28,222.96)
			<b>224,018,959.42</b>	<b>487,818.49</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
-----------------------------	-------	------	---------------------

#### Opční list

219,520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD	0.00
---------	----------------------------	-----	------

**0.00**

**Finanční deriváty celkem 56,826.17**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>393,899,050.88</b>	<b>94.35</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>56,826.17</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,550,939.79</b>	<b>0.85</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>19,986,585.55</b>	<b>4.79</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>417,493,402.39</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	189,290,063.63	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	269.69
	30/09/2020	USD	240,285,547.36		30/09/2020	USD	270.77
	30/09/2019	USD	314,388,792.02		30/09/2019	USD	261.27
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	263.12
					30/09/2020	EUR	264.89
					30/09/2019	EUR	266.92
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	17,453.11	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	235.28
	30/09/2020	EUR	17,432.93		30/09/2020	USD	238.63
	30/09/2019	EUR	17,845.25		30/09/2019	USD	235.42
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	2,897.17	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	AUD	234.17
	30/09/2020	USD	2,887.27		30/09/2020	AUD	237.76
	30/09/2019	USD	2,748.18		30/09/2019	AUD	245.19
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,021.68	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	115
	30/09/2020	EUR	7,020.64			30/09/2020	132
	30/09/2019	EUR	6,968.28			30/09/2019	753
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	2,479.79	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	816	
	30/09/2020	USD	2,483.70		30/09/2020	922	
	30/09/2019	USD	2,387.65		30/09/2019	4,916	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	684.41	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1,008	
	30/09/2020	EUR	687.46		30/09/2020	1,268	
	30/09/2019	EUR	689.48		30/09/2019	1,563	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	278.86	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	21,551	
	30/09/2020	USD	278.25		30/09/2020	24,960	
	30/09/2019	USD	265.48		30/09/2019	25,984	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	272.56	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	44,082	
	30/09/2020	EUR	272.74		30/09/2020	49,980	
	30/09/2019	EUR	271.46		30/09/2019	56,612	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	2,185.06	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	5,059	
	30/09/2020	EUR	2,198.86		30/09/2020	6,122	
	30/09/2019	EUR	2,284.96		30/09/2019	8,853	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	2,246.01	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	8,575	
	30/09/2020	USD	2,254.95		30/09/2020	9,604	
	30/09/2019	USD	2,178.17		30/09/2019	8,742	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	350.04	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	5,838	
	30/09/2020	USD	353.23		30/09/2020	7,737	
	30/09/2019	USD	344.71		30/09/2019	8,526	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	13,952	
	30/09/2020	USD	10,347.70		30/09/2020	15,566	
	30/09/2019	USD	9,942.77		30/09/2019	12,368	
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	9,619.38	Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	24,319	
	30/09/2020	USD	9,634.49		30/09/2020	26,678	
	30/09/2019	USD	9,302.84		30/09/2019	6,632	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	2,668.18				
	30/09/2020	EUR	2,680.15				
	30/09/2019	EUR	2,699.81				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	-
	30/09/2020	1,910
	30/09/2019	8,124

Distribution P (USD)	31/03/2021	1,676
	30/09/2020	2,011
	30/09/2019	2,081

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	2,577
	30/09/2020	2,921
	30/09/2019	3,185

Distribution R (USD)	31/03/2021	1,716
	30/09/2020	2,288
	30/09/2019	2,644

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	4,634
	30/09/2020	5,359
	30/09/2019	7,293

Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	5,641
	30/09/2020	5,825
	30/09/2019	5,739

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	5,188
	30/09/2020	5,603
	30/09/2019	4,075

#### Dividendy

Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.70
----------------------	------------	-----	------

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.60
----------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.40
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.42
--------------------------------------	------------	-----	------

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.83%
------------------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
------------------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
------------------------------------	------------	-------

Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
------------------------	------------	-------

Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.30%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
----------------------	------------	-------

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
----------------------------------	------------	-------

Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
----------------------	------------	-------

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
----------------------------------	------------	-------

Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	2.30%
--------------------------	------------	-------

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	2.32%
--------------------------------------	------------	-------

<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	84.02%
---	------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>187,755,038.03</b>
Akcie		187,755,038.03
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,427,058.82</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,436,780.81</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>191,618,877.66</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,555,809.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(773,004.97)</b>
Měnové forwardy		(773,004.97)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,328,814.03)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>189,290,063.63</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					18,600	DANONE SA	EUR	1,278,843.92	0.68
					18,794	L'OREAL SA	EUR	7,218,550.57	3.81
					26,740	PERNOD RICARD SA	EUR	5,029,974.86	2.66
								<b>14,560,247.08</b>	<b>7.69</b>
<b>Akcie</b>					<b>Švýcarsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					122,111	NESTLE SA - REG	CHF	13,667,505.43	7.22
92,167	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	5,253,519.00	2.78				<b>13,667,505.43</b>	<b>7.22</b>
2,300	BEYOND MEAT INC	USD	299,276.00	0.16	<b>Dánsko</b>				
36,200	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	2,496,714.00	1.32	45,212	CARLSBERG AS - B	DKK	6,963,331.76	3.68
3,600	CELSIUS HOLDINGS INC	USD	172,980.00	0.09	2,585	ROYAL UNIBREW AS	DKK	271,002.30	0.14
137,332	COCA-COLA CO	USD	7,238,769.72	3.82				<b>7,234,334.06</b>	<b>3.82</b>
63,198	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4,981,898.34	2.63	<b>Irsko</b>				
8,362	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,906,536.00	1.01	28,100	GLANBIA PLC	EUR	417,117.49	0.22
43,771	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	15,428,402.08	8.15	45,399	KERRY GROUP PLC	EUR	5,693,239.31	3.01
4,200	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,221,570.00	0.65				<b>6,110,356.80</b>	<b>3.23</b>
12,900	FLOWERS FOODS INC	USD	307,020.00	0.16	<b>Kanada</b>				
56,696	GENERAL MILLS INC	USD	3,476,598.72	1.84	101,678	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	3,278,030.44	1.73
32,540	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4,524,687.00	2.39				<b>3,278,030.44</b>	<b>1.73</b>
83,197	KROGER CO/THE	USD	2,994,260.03	1.58	<b>Nový Zéland</b>				
5,300	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	410,644.00	0.22	317,064	A2 MILK CO LTD	NZD	1,914,120.51	1.01
1,500	LANCASTER COLONY CORP	USD	263,040.00	0.14				<b>1,914,120.51</b>	<b>1.01</b>
126,870	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7,425,701.10	3.92	<b>Norsko</b>				
16,000	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,457,440.00	0.77	51,600	MOWI ASA	NOK	1,282,693.42	0.68
2,500	NATIONAL BEVERAGE CORP	USD	122,275.00	0.06	5,700	SALMAR ASA	NOK	393,962.29	0.21
124,355	PEPSICO INC	USD	17,590,014.75	9.29				<b>1,676,655.71</b>	<b>0.89</b>
91,615	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12,407,419.45	6.55	<b>Německo</b>				
500	SANDERSON FARMS INC	USD	77,890.00	0.04	10,245	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,016,858.09	0.54
97	SEABOARD CORP	USD	357,929.03	0.19				<b>1,016,858.09</b>	<b>0.54</b>
43,779	SYSCO CORP	USD	3,447,158.46	1.82	<b>Belgie</b>				
36,000	TYSON FOODS INC - A	USD	2,674,800.00	1.41	10,385	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUVT NV	EUR	620,771.24	0.33
23,910	WALMART INC	USD	3,247,695.30	1.72				<b>620,771.24</b>	<b>0.33</b>
1,100	WD-40 CO	USD	336,798.00	0.18	<b>Švédsko</b>				
			<b>100,121,035.98</b>	<b>52.89</b>	8,000	AAK AB	SEK	181,453.14	0.10
					14,231	AXFOOD AB	SEK	340,905.29	0.18
								<b>522,358.43</b>	<b>0.28</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
3,412	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	113,687.00	0.06	38,100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	427,728.34	0.23
56,919	DIAGEO PLC	GBP	2,347,688.52	1.24	2,100	JDE PEET'S NV	EUR	77,252.47	0.04
1,600	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	143,444.65	0.08				<b>504,980.81</b>	<b>0.27</b>
9,957	TATE & LYLE PLC	GBP	105,395.42	0.06	<b>Faerské ostrovy</b>				
1,113,852	TESCO PLC	GBP	3,516,924.63	1.85	4,700	BAKKAFROST P/F	NOK	373,022.43	0.20
216,020	UNILEVER PLC	EUR	12,080,005.51	6.38				<b>373,022.43</b>	<b>0.20</b>
619,500	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	1,559,444.18	0.82	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
			<b>19,866,589.91</b>	<b>10.49</b>	238,000	AUSNUTRIA DAIRY CORP LTD	HKD	311,641.34	0.16
								<b>311,641.34</b>	<b>0.16</b>
<b>Japonsko</b>					<b>Faerské ostrovy</b>				
14,500	CALBEE INC	JPY	370,307.69	0.20					
6,200	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	968,995.48	0.51	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,400	KIKKOMAN CORP	JPY	143,131.22	0.08	238,000	AUSNUTRIA DAIRY CORP LTD	HKD	311,641.34	0.16
8,900	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	832,009.05	0.44					
66,000	KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	1,770,950.23	0.94					
1,900	KOSE CORP	JPY	269,266.97	0.14					
54,000	PIGEON CORP	JPY	2,052,488.69	1.08					
19,100	SHISEIDO CO LTD	JPY	1,282,897.74	0.68					
2,100	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	166,669.68	0.09					
38,400	SUNDRUG CO LTD	JPY	1,407,420.81	0.74					
152,600	UNICHARM CORP	JPY	6,414,723.98	3.38					
			<b>15,678,861.54</b>	<b>8.28</b>					
<b>Francie</b>									
56,900	CARREFOUR SA	EUR	1,032,877.73	0.54					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
4,300	VISCOFAN SA	EUR	297,668.23	0.16
			<b>297,668.23</b>	<b>0.16</b>
			<b>187,755,038.03</b>	<b>99.19</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>187,755,038.03</b>	<b>99.19</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	% ČHA	
<b>Měnové forwardy</b>						
4,056,853.94	EUR	521,609,595.00	JPY	19/04/2021	4,923,953.63	48,236.09
3,397,687.26	EUR	3,743,943.56	CHF	19/04/2021	4,120,294.84	14,885.35
666,920.12	CAD	445,375.81	EUR	19/04/2021	531,412.54	7,041.94
563,099.75	EUR	935,962.03	NZD	19/04/2021	683,228.89	6,516.90
153,873.69	GBP	177,741.12	EUR	19/04/2021	214,646.09	3,349.58
120,189.93	USD	99,511.41	EUR	19/04/2021	120,189.93	3,200.26
106,464.80	AUD	8,823,150.00	JPY	19/04/2021	82,356.97	1,235.57
243,866.62	AUD	157,009.33	EUR	19/04/2021	188,583.40	1,168.88
133,919.36	EUR	1,362,687.03	SEK	19/04/2021	162,402.00	1,082.47
91,975.92	AUD	65,333.93	CHF	19/04/2021	71,114.75	613.08
56,331.75	AUD	269,704.92	DKK	19/04/2021	43,555.71	277.56
12,660.10	AUD	13,528.98	NZD	19/04/2021	9,793.18	168.50
9,393.69	CAD	9,638.95	AUD	19/04/2021	7,484.66	132.13
108,118.20	HKD	11,753.61	EUR	19/04/2021	13,920.89	89.44
2,733,850.25	DKK	367,530.71	EUR	19/04/2021	437,926.16	41.37
2,091.82	GBP	3,736.35	AUD	19/04/2021	2,917.98	40.21
2,852.58	AUD	18,655.73	SEK	19/04/2021	2,208.47	32.23
35,505.67	DKK	7,361.15	AUD	19/04/2021	5,679.12	5.14
65.62	AUD	67.70	SGD	19/04/2021	50.80	(0.40)
3,115.97	EUR	4,815.71	AUD	19/04/2021	3,762.57	(4.91)
6,031.52	CHF	5,460.00	EUR	19/04/2021	6,591.46	(7.88)
1,564.49	AUD	4,004.68	ILS	19/04/2021	1,211.23	(9.33)
1,481.47	AUD	8,909.05	HKD	19/04/2021	1,146.95	(17.54)
1,616.70	EUR	2,595.42	SGD	19/04/2021	1,962.34	(30.90)
751,426.00	JPY	5,823.31	EUR	19/04/2021	7,040.77	(44.85)
94,985.11	NZD	56,723.22	EUR	19/04/2021	67,270.56	(164.81)
12,368.31	AUD	82,008.14	NOK	19/04/2021	9,569.46	(186.04)
53,503.67	AUD	29,761.45	GBP	19/04/2021	41,440.37	(309.52)
2,205,893.89	EUR	16,409,364.51	DKK	19/04/2021	2,677,513.98	(403.91)
30,600.39	AUD	30,038.75	CAD	19/04/2021	23,692.56	(592.13)
94,540.29	EUR	376,537.50	ILS	19/04/2021	114,752.99	(1,779.48)
92,371.97	EUR	864,356.61	HKD	19/04/2021	112,098.99	(2,587.66)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
671,755.12	AUD	520,332.52	USD	19/04/2021	520,332.52	(8,650.48)
493,664.73	EUR	5,098,576.97	NOK	19/04/2021	597,592.00	(16,916.55)
2,079,211.14	EUR	1,796,786.00	GBP	19/04/2021	2,518,864.61	(34,734.06)
1,232,885.91	EUR	1,884,781.10	CAD	19/04/2021	1,496,237.91	(50,220.29)
25,272,956.72	EUR	30,456,378.08	USD	19/04/2021	30,456,378.08	(744,460.93)
					<b>50,279,179.36</b>	<b>(773,004.97)</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(773,004.97)</b>
---------------------------------	---------------------

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>187,755,038.03</b>	<b>99.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(773,004.97)</b>	<b>(0.41)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,427,058.82</b>	<b>0.75</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>880,971.75</b>	<b>0.47</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>189,290,063.63</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	348,467,759.22	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	225.55
	30/09/2020	USD	303,128,293.37		30/09/2020	USD	221.01
	30/09/2019	USD	390,672,585.94		30/09/2019	USD	252.55
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	345.31
					30/09/2020	AUD	340.22
					30/09/2019	AUD	398.49
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	7,891.10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	3,479.21
	30/09/2020	USD	7,316.31		30/09/2020	ZAR	3,435.07
	30/09/2019	USD	7,489.40		30/09/2019	ZAR	4,023.12
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,248.11	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	32,693
	30/09/2020	EUR	5,829.31			30/09/2020	30,307
	30/09/2019	EUR	6,126.90			30/09/2019	41,178
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	31.14	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	3,920	
	30/09/2020	EUR	29.06		30/09/2020	4,129	
	30/09/2019	EUR	30.55		30/09/2019	6,085	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	357.48	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	9,443	
	30/09/2020	USD	332.46		30/09/2020	14,834	
	30/09/2019	USD	342.46		30/09/2019	18,372	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	305.30	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	3,265	
	30/09/2020	EUR	285.72		30/09/2020	5,153	
	30/09/2019	EUR	302.07		30/09/2019	2,303	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	288.23	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	6,412	
	30/09/2020	USD	268.45		30/09/2020	7,288	
	30/09/2019	USD	277.31		30/09/2019	15,863	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	302.11	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	6,656	
	30/09/2020	EUR	283.16		30/09/2020	6,815	
	30/09/2019	EUR	300.33		30/09/2019	723	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	281.17	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	19,931	
	30/09/2020	USD	262.37		30/09/2020	22,767	
	30/09/2019	USD	274.74		30/09/2019	23,744	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,748.07	Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	36	
	30/09/2020	EUR	4,721.81		30/09/2020	0.65	
	30/09/2019	EUR	5,011.70		30/09/2019	0.65	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	231.77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	5,050	
	30/09/2020	USD	225.73		30/09/2020	3,600	
	30/09/2019	USD	255.05		30/09/2019	2,079	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	357.32	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	27,880	
	30/09/2020	AUD	349.78		30/09/2020	22,310	
	30/09/2019	AUD	404.40		30/09/2019	2,219	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	3,593.75	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1,658	
	30/09/2020	ZAR	3,521.75		30/09/2020	1,549	
	30/09/2019	ZAR	4,073.64		30/09/2019	570	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	216.17				
	30/09/2020	EUR	214.06				
	30/09/2019	EUR	239.00				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	7,560	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
	30/09/2019	1,589	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	42,681	Distribution X Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	12.40
	30/09/2020	45,442	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74
	30/09/2019	49,423	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	3,235	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74
	30/09/2020	3,190	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74
	30/09/2019	6,090	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	299	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	341	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77
	30/09/2019	96	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1,249	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77
	30/09/2020	984	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
	30/09/2019	295	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10

## Dividendy

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	317.05	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	2.77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	43.10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	2.77				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	2.77				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	2.77				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	43.10				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	43.10				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	43.10				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.52%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	2.79%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.90%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1.82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1.82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	2.82%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	22.88%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>314,323,719.35</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		314,323,719.35
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>975,494.47</b>
Swapy úrokového selhání		268,627.47
Futures		706,867.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>25,252,596.67</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>7,402,084.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>31,962,347.07</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>379,916,241.85</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(29,821,911.77)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,626,570.86)</b>
Měnové forwardy		(1,626,570.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(31,448,482.63)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>348,467,759.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Ghana</b>				
1,210,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	941,631.66	0.27
2,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	2,198,343.18	0.63
1,670,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,556,642.57	0.45
250,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	255,313.44	0.07
1,620,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	1,721,526.08	0.49
1,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,724,634.67	0.49
1,720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	1,695,608.66	0.49
4,270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3,954,155.96	1.13
4,650,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4,306,048.06	1.24
2,170,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	2,014,084.83	0.58
2,440,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	2,355,023.75	0.68
4,425,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	4,195,245.19	1.20
			<b>26,918,258.05</b>	<b>7.72</b>
<b>Nigérie</b>				
5,100,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	5,252,251.78	1.51
1,950,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2,195,507.36	0.63
4,355,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	4,214,380.62	1.21
9,400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	9,248,896.22	2.66
3,760,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	4,124,576.29	1.18
1,055,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,057,808.68	0.30
			<b>26,093,420.95</b>	<b>7.49</b>
<b>Srí Lanka</b>				
3,635,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2,307,609.85	0.66
5,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3,584,631.43	1.03
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1,599,862.78	0.46
5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3,228,160.66	0.93
13,890,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8,748,823.32	2.50
1,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	831,973.40	0.24
1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1,134,737.18	0.33
4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2,729,410.35	0.78
1,400,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	831,659.61	0.24
			<b>24,996,868.58</b>	<b>7.17</b>
<b>Angola</b>				
2,180,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	2,049,395.04	0.59
4,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4,436,397.46	1.27
8,205,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	7,629,571.45	2.19
5,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	5,296,337.01	1.52
			<b>19,411,700.96</b>	<b>5.57</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>El Salvador</b>				
900,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	900,005.36	0.26
5,010,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	4,501,358.05	1.29
5,755,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	5,567,901.32	1.60
1,309,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1,271,052.38	0.36
500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	492,617.64	0.14
2,255,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	2,390,918.50	0.69
			<b>15,123,853.25</b>	<b>4.34</b>
<b>Jamajka</b>				
9,510,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	12,899,312.36	3.70
			<b>12,899,312.36</b>	<b>3.70</b>
<b>Jordánsko</b>				
1,790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1,843,127.67	0.53
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	209,292.33	0.06
3,890,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	3,962,040.35	1.14
5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	6,030,241.80	1.73
			<b>12,044,702.15</b>	<b>3.46</b>
<b>Pákistán</b>				
6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	7,209,798.62	2.07
2,870,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2,974,211.94	0.85
1,350,000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1,385,541.49	0.40
			<b>11,569,552.05</b>	<b>3.32</b>
<b>Ázerbajdžán</b>				
4,920,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4,858,258.97	1.39
500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	542,013.99	0.16
5,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5,489,183.65	1.57
400,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	473,164.43	0.14
			<b>11,362,621.04</b>	<b>3.26</b>
<b>Kostarika</b>				
744,898	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	745,466.85	0.21
500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	503,942.62	0.14
1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,444,712.51	0.41
3,735,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3,624,136.05	1.04
5,830,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	4,932,454.13	1.43
			<b>11,250,712.16</b>	<b>3.23</b>
<b>Paraguay</b>				
575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	648,296.75	0.19
819,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	784,374.11	0.23
5,235,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	5,870,735.63	1.68
1,440,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,637,480.58	0.47
1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,636,224.41	0.47
			<b>10,577,111.48</b>	<b>3.04</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irák</b>					745,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	760,678.12	0.22
10,295,250	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9,731,535.46	2.79	<b>5,039,702.35 1.45</b>				
<b>Keňa</b>					<b>Honduras</b>				
400,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	421,719.64	0.12	1,200,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1,254,018.42	0.36
1,430,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1,519,970.51	0.44	3,429,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3,750,005.90	1.08
7,005,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	7,217,421.72	2.07	<b>5,004,024.32 1.44</b>				
<b>9,159,111.87 2.63</b>					<b>Gabon</b>				
<b>Guatemala</b>					4,730,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4,921,931.01	1.41
700,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	750,003.47	0.22	<b>4,921,931.01 1.41</b>				
420,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	475,851.78	0.14	<b>Peru</b>				
6,785,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	7,845,039.28	2.24	495,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	451,789.63	0.13
<b>9,070,894.53 2.60</b>					2,660,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	2,201,525.19	0.63
<b>Bělorusko</b>					2,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	1,940,580.41	0.56
2,485,000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2,413,350.17	0.69	<b>4,593,895.23 1.32</b>				
5,570,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5,691,284.02	1.64	<b>Senegal</b>				
<b>8,104,634.19 2.33</b>					4,300,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4,091,106.99	1.17
<b>Bahrajn</b>					<b>4,091,106.99 1.17</b>				
1,125,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	1,116,209.42	0.32	<b>Ukrajina</b>				
1,688,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	1,602,356.50	0.46	3,350,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	3,447,624.36	0.99
2,009,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	1,864,982.97	0.54	500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	629,558.15	0.18
555,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	604,286.91	0.17	<b>4,077,182.51 1.17</b>				
830,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	922,663.81	0.26	<b>Turecko</b>				
<b>6,110,499.61 1.75</b>					600,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	563,727.10	0.16
<b>Nová Guinea</b>					1,544,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	1,436,873.70	0.41
4,970,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	5,151,953.59	1.48	1,062,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	960,831.67	0.28
<b>5,151,953.59 1.48</b>					840,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	762,167.03	0.22
<b>Zambie</b>					250,000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 5.875% 14/01/2026	USD	236,716.44	0.07
9,050,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	5,092,906.69	1.46	<b>3,960,315.94 1.14</b>				
<b>5,092,906.69 1.46</b>					<b>Tunisko</b>				
<b>Pobřeží slonoviny</b>					300,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1,598,552.12	0.45
1,235,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	1,416,219.49	0.41	200,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	207,159.94	0.06
1,805,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2,144,420.30	0.61	2,100,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1,829,822.86	0.53
1,235,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	1,520,909.24	0.44	<b>3,635,534.92 1.04</b>				
<b>5,081,549.03 1.46</b>					<b>Dominikánská republika</b>				
<b>Egypt</b>					350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	364,098.01	0.10
619,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	597,182.00	0.17	782,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	788,358.36	0.23
1,040,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	1,075,598.86	0.31	1,000,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	984,694.22	0.28
795,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	834,652.45	0.24	1,090,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	1,043,011.36	0.30
664,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/02/2031 EMTN	USD	621,569.44	0.18	<b>3,180,161.95 0.91</b>				
851,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	770,199.18	0.22					
379,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	379,822.30	0.11					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Mosambik</b>					<b>Omán</b>				
3,200,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	2,618,905.38	0.75	210,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	218,908.17	0.06
			<b>2,618,905.38</b>	<b>0.75</b>	675,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	705,984.48	0.21
<b>Arménie</b>					<b>Argentina</b>				
2,713,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	2,489,862.15	0.71	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	286,592.82	0.08
			<b>2,489,862.15</b>	<b>0.71</b>	460,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	455,693.59	0.13
<b>Ekvádor</b>					<b>Benin</b>				
225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	91,478.63	0.03	865,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	965,689.86	0.28
661,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	389,958.00	0.11	458,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	538,662.06	0.15
1,733,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	794,587.36	0.23				<b>1,504,351.92</b>	<b>0.43</b>
2,300,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	1,009,537.53	0.28	<b>Montenegro</b>				
210,200	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	194,532.04	0.06	1,225,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	1,374,954.08	0.39
			<b>2,480,093.56</b>	<b>0.71</b>				<b>1,374,954.08</b>	<b>0.39</b>
<b>Kamerun</b>					<b>Spojené arabské emiráty</b>				
1,865,000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	2,024,600.21	0.58	1,350,000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	1,205,316.76	0.35
			<b>2,024,600.21</b>	<b>0.58</b>				<b>1,205,316.76</b>	<b>0.35</b>
<b>Etiopie</b>					<b>Barbados</b>				
2,150,000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	1,980,766.99	0.57	1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	1,033,089.52	0.30
			<b>1,980,766.99</b>	<b>0.57</b>				<b>1,033,089.52</b>	<b>0.30</b>
<b>Indonésie</b>					<b>Bolívie</b>				
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	217,201.04	0.06	1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	872,864.82	0.25
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	226,740.22	0.07				<b>872,864.82</b>	<b>0.25</b>
200,000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	227,856.96	0.07	<b>Velká Británie</b>				
1,300,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	1,241,985.80	0.35	780,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	824,483.57	0.23
			<b>1,913,784.02</b>	<b>0.55</b>				<b>824,483.57</b>	<b>0.23</b>
<b>Bahamy</b>					<b>Nizozemsko</b>				
1,775,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1,899,250.00	0.55	350,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	368,732.53	0.11
			<b>1,899,250.00</b>	<b>0.55</b>	415,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	440,249.97	0.12
<b>Mexiko</b>					<b>Brazílie</b>				
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	236,787.74	0.07	800,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	784,088.82	0.23
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	237,551.22	0.07				<b>784,088.82</b>	<b>0.23</b>
1,210,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	1,307,682.39	0.37	<b>Gruzie</b>				
			<b>1,782,021.35</b>	<b>0.51</b>	1,635,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	1,744,010.67	0.50
<b>Kajmanské ostrovy</b>					<b>Nizozemsko</b>				
1,623,725	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1,204,917.57	0.35				<b>1,744,010.67</b>	<b>0.50</b>
500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	493,041.95	0.14	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
			<b>1,697,959.52</b>	<b>0.49</b>	1,623,725	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1,204,917.57	0.35
<b>Tádžikistán</b>					<b>Brazílie</b>				
1,980,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,692,026.64	0.49	800,000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	784,088.82	0.23
			<b>1,692,026.64</b>	<b>0.49</b>				<b>784,088.82</b>	<b>0.23</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>				
573,544	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	616,730.05	0.18
			<b>616,730.05</b>	<b>0.18</b>
<b>Venezuela</b>				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	432,637.85	0.12
			<b>432,637.85</b>	<b>0.12</b>
<b>Makedonie</b>				
375,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	430,917.10	0.12
			<b>430,917.10</b>	<b>0.12</b>
<b>Libanon</b>				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	23,250.27	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	239,070.90	0.06
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	23,725.63	0.01
			<b>286,046.80</b>	<b>0.08</b>
<b>Kazachstán</b>				
270,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	276,460.57	0.08
			<b>276,460.57</b>	<b>0.08</b>
<b>Bosně</b>				
199,583	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	105,539.36	0.03
			<b>105,539.36</b>	<b>0.03</b>
			<b>314,323,719.35</b>	<b>90.20</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>314,323,719.35</b>	<b>90.20</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	6,450,000.00	268,627.47
						<b>268,627.47</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
14,029,007.34	USD	11,540,000.00 EUR	28/04/2021	14,029,007.34	459,592.85
1,659,585.61	USD	177,000,000.00 JPY	06/05/2021	1,659,585.61	57,241.05
2,744,910.54	USD	2,300,555.75 EUR	19/04/2021	2,744,910.54	40,283.51

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
33,644,560.36	ZAR	2,242,148.09 USD	19/04/2021	2,242,148.09	31,843.49
58,111.21	USD	75,651.78 AUD	19/04/2021	58,111.21	486.55
737.87	AUD	560.74 USD	06/04/2021	560.74	1.26
624.19	USD	530.62 EUR	01/04/2021	624.19	0.55
228.89	USD	300.00 AUD	01/04/2021	228.89	0.39
600.09	EUR	705.92 USD	01/04/2021	705.92	(0.63)
3,453.18	USD	51,500.00 ZAR	06/04/2021	3,453.18	(33.98)
2,768.83	USD	41,466.67 ZAR	01/04/2021	2,768.83	(39.38)
130,615.50	USD	1,996,342.21 ZAR	19/04/2021	130,615.50	(4,314.64)
772,419.36	AUD	601,404.72 USD	19/04/2021	601,404.72	(13,045.80)
2,705,000.00	EUR	3,270,507.47 USD	28/04/2021	3,270,507.47	(89,808.49)
68,345,417.45	EUR	82,458,433.66 USD	19/04/2021	82,458,433.66	(2,108,777.59)
			<b>107,203,065.89</b>	<b>(1,626,570.86)</b>	

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

## Úrokové futures

(11)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1,746,354.75	(775.70)
(11)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	2,214,359.21	5,557.55
(4)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	968,635.24	20,497.91
(156)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	24,116,625.00	937,218.75
(8)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1,449,750.00	68,425.19
21	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2,749,687.50	(17,970.85)
193	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	23,815,898.53	(306,085.85)
			<b>57,061,310.23</b>	<b>706,867.00</b>

## Finanční deriváty celkem

(651,076.39)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>314,323,719.35</b>	<b>90.20</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(651,076.39)</b>	<b>(0.19)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>25,252,596.67</b>	<b>7.25</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>9,542,519.59</b>	<b>2.74</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>348,467,759.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	62,991,374.36	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	243.46
	30/09/2020	EUR	65,144,281.05		30/09/2020	EUR	234.75
	30/09/2019	EUR	100,579,270.94		30/09/2019	EUR	246.55
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	299.65
					30/09/2020	EUR	290.43
					30/09/2019	EUR	295.37
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	18,984.44	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	USD	553.22
	30/09/2020	EUR	18,174.27		30/09/2020	USD	530.40
	30/09/2019	EUR	18,861.57		30/09/2019	USD	518.03
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,709.10	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	243.60
	30/09/2020	EUR	4,533.54		30/09/2020	EUR	235.31
	30/09/2019	EUR	4,559.21		30/09/2019	EUR	247.19
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	PLN	20,385.15	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	299.63
	30/09/2020	PLN	19,579.90		30/09/2020	EUR	291.04
	30/09/2019	PLN	19,461.95		30/09/2019	EUR	296.06
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	903.97	Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	USD	554.92
	30/09/2020	EUR	867.38		30/09/2020	USD	531.99
	30/09/2019	EUR	904.32		30/09/2019	USD	519.63
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,016.45	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	95.06
	30/09/2020	USD	973.10		30/09/2020	USD	91.21
	30/09/2019	USD	943.22		30/09/2019	USD	89.26
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	222.22	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	214.44				
	30/09/2019	EUR	216.74				
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	915.50	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		520
	30/09/2020	EUR	876.69	30/09/2020			520
	30/09/2019	EUR	910.12	30/09/2019			580
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	1,029.01	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		178
	30/09/2020	USD	983.22	30/09/2020			214
	30/09/2019	USD	949.30	30/09/2019			468
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	225.16	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		2,192
	30/09/2020	EUR	216.83	30/09/2020			2,094
	30/09/2019	EUR	218.11	30/09/2019			5,630
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	879.28	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		4,100
	30/09/2020	EUR	844.73	30/09/2020			4,798
	30/09/2019	EUR	882.89	30/09/2019			5,528
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	988.37	Capitalisation P (USD)	31/03/2021		4,234
	30/09/2020	USD	947.39	30/09/2020			4,878
	30/09/2019	USD	920.56	30/09/2019			5,085
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	216.74	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		61,537
	30/09/2020	EUR	209.42	30/09/2020			62,255
	30/09/2019	EUR	211.92	30/09/2019			96,590
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	21.97	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		175
	30/09/2020	EUR	21.35	30/09/2020			362
	30/09/2019	EUR	21.72	30/09/2019			2,188

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

### Dividendy

			Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.20
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	252	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	1.15
	30/09/2020	287	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.35
	30/09/2019	366	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.30
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	303	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020	USD	0.50
	30/09/2020	303	Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	2.05
	30/09/2019	528	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	2.50
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	869	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2021	USD	0.85
	30/09/2020	1,367	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2020	USD	1.00
	30/09/2019	1,769	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.01
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2,691	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.01
	30/09/2020	3,454	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.01
	30/09/2019	5,971	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.02
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	3,902	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.02
	30/09/2020	4,936	Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.02
	30/09/2019	8,040				
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	2,180				
	30/09/2020	2,789				
	30/09/2019	2,757				
Distribution P (EUR)	31/03/2021	7,207				
	30/09/2020	8,004				
	30/09/2019	8,650				
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	40,661				
	30/09/2020	44,897				
	30/09/2019	50,217				
			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	5,042	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.49%
	30/09/2020	5,413	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.51%
	30/09/2019	6,408	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		0.51%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1,607	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		0.95%
	30/09/2020	2,039	Capitalisation P (USD)	31/03/2021		0.95%
	30/09/2019	2,119	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.97%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	254	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.56%
	30/09/2020	389	Capitalisation R (USD)	31/03/2021		0.56%
	30/09/2019	717	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.58%
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	270	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		1.20%
	30/09/2020	341	Capitalisation X (USD)	31/03/2021		1.20%
	30/09/2019	365	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		1.22%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	4,021				
	30/09/2020	4,521				
	30/09/2019	4,748				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.57%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	0.95%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.57%
Distribution R (Q) (USD)	31/03/2021	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.20%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	110.19%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>55,449,049.34</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		55,449,049.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>2,206,092.44</b>
Swapy úrokového selhání		1,819,249.34
Úrokové swapy		386,843.10
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,870,720.25</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,318,012.28</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>979,594.97</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>66,823,469.28</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(3,130,779.95)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(701,314.97)</b>
Měnové forwardy		(684,486.87)
Futures		(16,828.10)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,832,094.92)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>62,991,374.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	15,499.80	0.02
								<b>12,783,877.77</b>	<b>20.29</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Japonsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					237,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	1,837,686.92	2.92
300,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	284,547.27	0.45	210,000,000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1,621,422.40	2.57
300,000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	269,582.57	0.43	160,000,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1,243,636.48	1.97
300,000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	265,052.43	0.42	164,650,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1,505,981.51	2.39
250,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	233,980.23	0.37	245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1,965,115.51	3.13
350,000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	321,965.50	0.51	<b>8,173,842.82 12.98</b>				
250,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	247,184.61	0.39	<b>Itálie</b>				
250,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	218,685.02	0.35	300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	285,221.48	0.45
200,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	178,611.76	0.28	1,643,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,478,254.51	3.94
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	235,502.20	0.37	807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	984,917.89	1.56
149,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	147,360.80	0.23	470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	773,542.11	1.23
100,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	91,840.87	0.15	<b>4,521,935.99 7.18</b>				
350,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	339,405.22	0.54	<b>Čína</b>				
398,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	372,480.44	0.59	20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2,488,360.94	3.96
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	183,217.03	0.29	3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	480,301.34	0.76
23,000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	21,248.40	0.03	2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	338,119.08	0.54
400,000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	372,583.53	0.59	3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	399,356.01	0.63
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	171,489.59	0.27	2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	292,756.03	0.46
200,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	163,818.89	0.26	<b>3,998,893.40 6.35</b>				
100,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	99,490.43	0.16	<b>Francie</b>				
120,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	111,980.50	0.18	300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	393,496.31	0.62
150,000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	146,737.32	0.23	2,096,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2,763,737.85	4.39
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	212,692.85	0.34	<b>3,157,234.16 5.01</b>				
280,000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	269,313.75	0.43	<b>Velká Británie</b>				
200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	196,558.98	0.31	200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	183,247.70	0.29
170,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	179,838.15	0.29	50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	61,759.00	0.10
400,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	369,671.39	0.59	830,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1,330,725.01	2.11
100,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	92,719.09	0.15	530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	837,474.66	1.33
150,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	144,165.48	0.23	<b>2,413,206.37 3.83</b>				
250,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	224,591.24	0.36	<b>Kanada</b>				
300,000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	267,735.60	0.43	285,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	272,751.31	0.43
250,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	206,432.52	0.33	120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	83,681.26	0.13
250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	212,688.38	0.34	270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	247,874.18	0.39
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	85,785.86	0.14	570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	557,614.22	0.89
100,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	93,193.58	0.15	500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	444,332.92	0.71
500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	449,344.01	0.71	<b>1,606,253.89 2.55</b>				
250,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	197,951.85	0.31	<b>Španělsko</b>				
5,420,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.125% 30/06/2022	USD	4,612,489.22	7.31	751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	811,695.84	1.29
2,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2,273,947.36	3.61	130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	240,375.18	0.38
250,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	237,575.54	0.38	90,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	143,324.57	0.23
300,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	293,537.90	0.47	<b>1,195,395.59 1.90</b>				
300,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	259,785.14	0.41	<b>Rakousko</b>				
				<b>15,356,782.50 24.38</b>	728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	772,912.39	1.23
3,070,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	3,161,680.64	5.02					
3,113,430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	3,219,659.76	5.11					
6,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	6,387,037.57	10.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	242,620.43	0.39
			<b>1,015,532.82</b>	<b>1.62</b>
<b>Nizozemsko</b>				
450,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	424,226.93	0.67
			<b>424,226.93</b>	<b>0.67</b>
<b>Irsko</b>				
350,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	326,898.47	0.52
			<b>326,898.47</b>	<b>0.52</b>
<b>Belgie</b>				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	72,189.58	0.11
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	199,298.01	0.32
			<b>271,487.59</b>	<b>0.43</b>
<b>Švýcarsko</b>				
200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	175,682.17	0.28
			<b>175,682.17</b>	<b>0.28</b>
<b>Austrálie</b>				
40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	27,798.87	0.04
			<b>27,798.87</b>	<b>0.04</b>
			<b>55,449,049.34</b>	<b>88.03</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>55,449,049.34</b>	<b>88.03</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	USD	22,006,000.00	437,797.70
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Prodat	5.000	20/06/2026	EUR	2,050,000.00	243,222.56
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Prodat	5.000	20/06/2026	EUR	1,969,000.00	233,612.30
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	2,630,000.00	203,045.13
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	6,990,000.00	174,707.01
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Prodat	5.000	20/12/2025	USD	2,210,000.00	170,619.67

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	5,750,000.00	143,714.64
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	4,620,000.00	115,471.59
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	3,950,000.00	98,725.71
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/2026	EUR	360,000.00	(1,666.97)
						<b>1,819,249.34</b>
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
Floating	1.016	24/12/2050	USD	8,590,000.00	1,925,643.83	
Floating	1.583	18/03/2031	USD	10,420,000.00	137,248.68	
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2,070,000.00	82,812.48	
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3,900,000.00	58,909.31	
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350,000.00	19,363.90	
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1,000,000.00	17,161.45	
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250,000.00	16,932.95	
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1,213,000.00	6,795.75	
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	8,300,000.00	(46,529.97)	
0.738	Floating	24/12/2030	USD	23,570,000.00	(1,831,495.28)	
					<b>386,843.10</b>	

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

### Měnové forwardy

3,784,000.00	GBP	4,391,165.08	EUR	29/04/2021	4,391,165.08	49,075.89
3,912,001.54	EUR	502,981,686.00	JPY	19/04/2021	3,912,001.54	39,590.81
48,090,000.00	NOK	4,760,113.66	EUR	29/04/2021	4,760,113.66	30,899.44
2,791,522.28	USD	10,145,891,000.00	COP	29/04/2021	2,360,795.20	26,315.42
10,775,113.00	USD	9,141,183.57	EUR	29/04/2021	9,141,183.57	22,231.35
3,961,000.00	SGD	2,488,543.18	EUR	29/04/2021	2,488,543.18	18,234.80
866,180,000.00	HUF	2,792,390.54	USD	29/04/2021	2,384,424.16	14,489.01
1,902,494.28	USD	27,582,362,000.00	IDR	29/04/2021	1,602,437.80	11,390.71
367,160,000.00	RUB	4,833,152.21	USD	29/04/2021	4,119,707.27	11,139.70
6,188,050.47	EUR	6,836,000.00	CHF	29/04/2021	6,188,050.47	6,989.51
1,938,424.76	USD	141,883,000.00	INR	29/04/2021	1,632,701.42	6,418.54
1,570,000.00	CAD	1,057,512.16	EUR	29/04/2021	1,057,512.16	4,844.81

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR			
10,428,880,000.00	COP	2,832,149.43 USD	29/04/2021	2,386,571.80	4,615.23	30,683.99	EUR	134,880,679.06	COP	20/04/2021	30,683.99	(533.18)
3,963,027.36	EUR	514,220,000.00 JPY	28/04/2021	3,963,027.36	4,444.66	61,428.42	PLN	54,002.71	ILS	19/04/2021	13,586.86	(533.63)
4,117,000.00	MXN	166,449.31 EUR	29/04/2021	166,449.31	4,220.26	137,934.85	PLN	1,113,465.32	THB	19/04/2021	30,508.71	(570.50)
570,000.00	AUD	366,983.32 EUR	29/04/2021	366,983.32	2,265.87	86,366.19	EUR	423,491.09	MYR	20/04/2021	86,366.19	(601.87)
194,272.80	USD	163,022.32 EUR	19/04/2021	163,022.32	2,226.23	39,460.21	EUR	157,163.10	ILS	19/04/2021	39,460.21	(631.77)
61,348.51	EUR	277,948.06 PLN	19/04/2021	61,348.51	1,430.22	81,207.83	PLN	28,775.42	SGD	19/04/2021	17,961.72	(709.40)
127,522.23	EUR	1,297,630.31 SEK	19/04/2021	127,522.23	873.13	198,382.64	PLN	445,523.01	SEK	19/04/2021	43,872.98	(717.10)
1,000,000,000.00	KRW	885,947.82 USD	29/04/2021	744,018.53	641.83	53,271.00	EUR	85,520.35	SGD	19/04/2021	53,271.00	(865.86)
42,234.02	CAD	27,997.30 EUR	19/04/2021	27,997.30	586.33	132,392.09	PLN	143,291.56	MYR	20/04/2021	29,282.76	(886.55)
144,584.44	EUR	159,288.94 CHF	19/04/2021	144,584.44	565.91	134,396,000.00	TWD	4,733,420.21	USD	29/04/2021	3,977,351.74	(898.95)
45,394.79	EUR	75,455.74 NZD	19/04/2021	45,394.79	445.46	27,388.72	EUR	284,003.18	NOK	19/04/2021	27,388.72	(911.12)
91,706.41	EUR	3,353,986.90 THB	19/04/2021	91,706.41	419.64	225,747.62	PLN	54,888.16	CHF	19/04/2021	49,917.41	(960.99)
31,103.29	GBP	36,208.17 EUR	19/04/2021	36,208.17	295.51	1,500,000.00	CNY	229,874.49	USD	29/04/2021	193,351.21	(1,296.68)
1,844,000.00	CZK	70,309.42 EUR	29/04/2021	70,309.42	254.61	156,570.59	PLN	601,166,878.00	IDR	20/04/2021	34,630.61	(1,309.41)
19,438.66	EUR	95,104.68 RON	19/04/2021	19,438.66	129.26	102,281.04	EUR	1,779,388,488.00	IDR	20/04/2021	102,281.04	(1,496.78)
14,381,786.00	KRW	10,720.92 EUR	20/04/2021	10,720.92	126.39	114,296.29	PLN	633,203.33	MXN	19/04/2021	25,280.29	(1,644.20)
60,752.70	CNY	7,779.91 EUR	20/04/2021	7,779.91	92.40	2,790,946.59	USD	87,300,000.00	THB	29/04/2021	2,379,019.38	(2,007.12)
16,064.44	EUR	70,702.29 PEN	20/04/2021	16,064.44	79.18	2,773,974.46	USD	9,260,000.00	ILS	29/04/2021	2,364,552.24	(2,898.15)
60,980.27	MXN	2,484.41 EUR	19/04/2021	2,484.41	46.81	73,588.56	EUR	1,846,969.57	MXN	19/04/2021	73,588.56	(3,076.81)
20,127.72	MYR	4,109.96 EUR	20/04/2021	4,109.96	23.61	2,809,171.22	USD	3,780,000.00	SGD	29/04/2021	2,394,554.17	(3,242.74)
8,712.39	AUD	5,631.36 EUR	19/04/2021	5,631.36	13.48	419,818.94	EUR	653,203.43	AUD	19/04/2021	419,818.94	(3,398.17)
17,487,373.00	IDR	1,013.31 EUR	20/04/2021	1,013.31	6.59	664,256.31	PLN	228,010.55	USD	19/04/2021	146,846.55	(4,534.16)
32,429.20	EUR	847,188.73 CZK	19/04/2021	32,429.20	3.71	509,854.75	PLN	152,190,712.00	KRW	20/04/2021	112,715.53	(4,878.83)
2,775.09	CHF	2,511.31 EUR	19/04/2021	2,511.31	(2.26)	7,506,378.57	USD	213,340,000.00	TWD	29/04/2021	6,372,819.89	(4,904.64)
4,447.92	PEN	1,008.83 EUR	20/04/2021	1,008.83	(3.19)	2,781,746.41	USD	2,003,552,000.00	CLP	29/04/2021	2,346,024.25	(6,600.81)
56,706.05	EUR	421,829.17 DKK	29/04/2021	56,706.05	(8.87)	324,661.42	EUR	439,429,232.00	KRW	20/04/2021	324,661.42	(6,773.63)
157,333.36	THB	4,301.12 EUR	19/04/2021	4,301.12	(18.91)	71,663,180,000.00	IDR	4,920,679.07	USD	29/04/2021	4,199,592.50	(10,637.99)
4,634,373.84	COP	1,096.28 EUR	20/04/2021	1,096.28	(23.69)	2,323,053.60	EUR	847,086,000.00	HUF	29/04/2021	2,323,053.60	(13,483.96)
21,290.83	EUR	7,745,311.84 HUF	19/04/2021	21,290.83	(80.71)	346,450,000.00	INR	4,731,064.76	USD	29/04/2021	4,017,303.81	(13,817.12)
7,804.59	PLN	16,119.22 HKD	19/04/2021	1,726.24	(81.21)	1,218,219.50	PLN	411,141.86	CAD	19/04/2021	269,448.30	(15,641.23)
25,283.99	PLN	24,563.45 PEN	20/04/2021	5,592.37	(103.14)	1,915,039.24	USD	146,561,000.00	RUB	29/04/2021	1,613,004.20	(16,550.83)
4,863.08	EUR	45,503.70 HKD	19/04/2021	4,863.08	(115.68)	94,303,000.00	THB	3,037,215.68	USD	29/04/2021	2,563,783.65	(16,869.41)
31,847.24	PLN	34,391.68 RON	19/04/2021	7,044.04	(117.22)	6,087,164.49	PLN	172,743,382.00	JPY	19/04/2021	1,346,014.13	(17,703.25)
497,000.00	PLN	107,256.34 EUR	29/04/2021	107,256.34	(133.63)	2,226,831.45	PLN	425,093.82	GBP	19/04/2021	492,535.17	(18,855.59)
36,281.55	PLN	2,913,368.40 HUF	19/04/2021	8,024.83	(217.47)	345,286,000.00	JPY	2,678,502.72	EUR	28/04/2021	2,678,502.72	(20,412.43)
73,321.53	PLN	26,901.29 NZD	19/04/2021	16,192.82	(219.03)	1,425,130.46	EUR	1,232,541.18	GBP	19/04/2021	1,425,130.46	(21,413.95)
48,758.61	PLN	281,152.37 CZK	19/04/2021	10,784.53	(249.82)	2,996,336.90	PLN	5,182,911.46	CNY	20/04/2021	662,560.87	(25,678.26)
12,530,241.00	JPY	96,734.22 EUR	19/04/2021	96,734.22	(265.02)	786,739.00	EUR	1,202,918.89	CAD	19/04/2021	786,739.00	(27,386.24)
21,525.46	PLN	4,142,974.00 CLP	20/04/2021	4,761.05	(265.60)	1,909,953.25	EUR	14,972,422.43	CNY	20/04/2021	1,909,953.25	(30,165.80)
352,000.00	ILS	90,117.04 EUR	29/04/2021	90,117.04	(332.23)	67,546,000.00	SEK	6,624,209.20	EUR	29/04/2021	6,624,209.20	(32,455.18)
46,278.46	PLN	44,903,314.05 COP	20/04/2021	10,235.97	(416.30)	6,952,582.05	EUR	11,751,000.00	NZD	29/04/2021	6,952,582.05	(45,939.16)
13,582.17	EUR	11,842,984.00 CLP	20/04/2021	13,582.17	(441.54)	10,614,483.96	PLN	2,342,852.70	EUR	19/04/2021	2,342,852.70	(54,649.22)
85,758.78	PLN	140,809.32 DKK	19/04/2021	18,968.30	(444.46)	18,253,642.48	PLN	4,860,457.48	USD	19/04/2021	4,037,378.26	(199,302.61)
44,883.10	EUR	4,038,467.53 RUB	20/04/2021	44,883.10	(514.07)	11,755,086.69	EUR	14,180,631.28	USD	19/04/2021	11,755,086.69	(306,965.72)
41,622.90	PLN	95,264.61 NOK	19/04/2021	9,206.24	(519.96)							
68,708.92	PLN	1,364,603.13 RUB	20/04/2021	15,197.18	(528.17)							
											<b>130,775,062.46</b>	<b>(684,486.87)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
16	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	1,432,074.12	(8,035.13)
32	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	2,427,188.99	3,128.61
(68)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	6,388,108.90	171,599.72
(19)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	2,566,520.00	(190.00)
(54)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	8,062,740.00	20,044.21
(60)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	10,276,800.00	20,479.03
(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	5,151,000.00	77,661.83
(85)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	13,765,750.00	49,956.50
(49)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	5,492,900.00	735.00
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/06/2021	JPY	1,163,927.32	2,001.99
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 15/06/2021	KRW	2,498,748.65	2,337.22
(31)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	4,643,166.37	(1,978.04)
(8)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1,052,284.52	22,518.02
57	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	8,788,793.29	(380,864.36)
(11)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1,225,484.98	10,675.47
(63)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	7,702,129.24	(6,898.17)
			<b>82,637,616.38</b>	<b>(16,828.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,504,777.47</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>55,449,049.34</b>	<b>88.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,504,777.47</b>	<b>2.39</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,870,720.25</b>	<b>9.32</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>166,827.30</b>	<b>0.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>62,991,374.36</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	92,500,422.68	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	101,891,790.82				
	30/09/2019	USD	168,369,173.82		Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	73
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	73	
					30/09/2019	73	
				Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	13,922	
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,147.39		30/09/2020	16,945	
	30/09/2020	USD	5,635.32		30/09/2019	17,076	
	30/09/2019	USD	5,132.20				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,727.73	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	5,283.10		Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.66%
	30/09/2019	EUR	4,913.02		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.68%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	117.48	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.68%	
	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.10%	
	30/09/2019	GBP	99.96	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.12%	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	301.91	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.82%	
	30/09/2020	USD	277.44	Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	0.16%	
	30/09/2019	USD	254.32	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	139.25%	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	281.29				
	30/09/2020	EUR	260.08				
	30/09/2019	EUR	243.47				
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	117.40				
	30/09/2020	GBP	107.94				
	30/09/2019	GBP	99.95				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	6,276.09				
	30/09/2020	USD	5,734.96				
	30/09/2019	USD	5,185.65				
<b>Počet akcií</b>							
	31/03/2021		1				
	30/09/2020		814				
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		15,531				
	31/03/2021		747				
	30/09/2020		7				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		7				
	31/03/2021		365				
	30/09/2020		365				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2019		365				
	31/03/2021		32				
	30/09/2020		32				
Capitalisation P (USD)	30/09/2019		32				
	31/03/2021		29				
	30/09/2020		29				
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2019		29				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>86,852,910.34</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		86,852,910.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>13,711.40</b>
Futures		13,626.31
Opční listy a práva odběru		85.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,903,389.44</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>868,755.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,540,771.08</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>96,179,537.33</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(3,634,913.07)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(44,201.58)</b>
Měnové forwardy		(44,201.58)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,679,114.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>92,500,422.68</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					774,000	WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026	EUR	1,003,299.15	1.08
								<b>10,091,844.98</b>	<b>10.91</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,797,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	2,169,637.78	2.35	250,000	BRENTAG FINANCE BV 1.875% 02/12/2022	USD	286,712.22	0.31
864,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	1,016,750.34	1.10	600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	933,344.45	1.01
1,650,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	1,768,706.87	1.91	1,600,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	1,814,927.68	1.96
1,195,000	COUPA SOFTWARE 0.375% 15/06/2026	USD	1,347,154.62	1.46	800,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	1,011,738.35	1.09
1,979,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	1,950,371.09	2.12	600,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	737,572.82	0.80
300,000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	298,502.27	0.32	2,400,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	2,929,767.55	3.17
440,000	ETSY INC 0.125% 01/09/2027	USD	577,941.94	0.62	<b>7,714,063.07 8.34</b>				
555,000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	633,520.65	0.68	<b>Německo</b>				
700,000	EXPEDIA GROUP INC ZCP 15/02/2026	USD	764,584.81	0.83	600,000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	865,655.30	0.94
1,300,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	1,315,466.88	1.42	500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	626,062.50	0.68
858,000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	871,557.65	0.94	500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026	EUR	624,094.71	0.67
900,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	854,614.66	0.92	900,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	1,250,713.40	1.35
1,126,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	1,336,803.89	1.45	900,000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	1,111,746.94	1.19
300,000	JP MORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/09/2022	EUR	466,617.03	0.50	300,000	RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026	EUR	416,016.62	0.45
692,000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	766,072.32	0.83	300,000	SYMRISE AG 0.238% 20/06/2024	EUR	430,791.41	0.47
700,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	926,175.98	1.00	400,000	TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27/08/2026	EUR	472,842.53	0.51
1,600,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 28/12/2023	USD	1,714,246.83	1.85	300,000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	422,057.31	0.46
794,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	880,493.66	0.95	300,000	ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027	EUR	422,836.81	0.46
808,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	841,880.60	0.91	<b>6,642,817.53 7.18</b>				
1,773,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	2,057,021.30	2.22	<b>Japonsko</b>				
400,000	MIDDLEBY CORP/THE 1.000% 01/09/2025	USD	562,444.76	0.61	30,000,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	279,862.85	0.30
950,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	1,023,717.11	1.11	60,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	722,698.14	0.78
800,000	NORTONLIFELOCK INC 2.000% 15/08/2022	USD	932,714.62	1.01	60,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	763,606.52	0.83
1,803,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	2,099,832.09	2.27	30,000,000	KANSAI PAINT CO LTD ZCP 17/06/2022	JPY	288,484.40	0.31
1,093,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	1,275,117.78	1.38	50,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	480,182.56	0.52
1,877,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	2,483,375.96	2.69	40,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	401,357.47	0.43
1,769,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	1,878,622.38	2.03	30,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	379,501.00	0.41
297,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	325,845.38	0.35	60,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	578,743.12	0.63
1,457,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	1,591,742.60	1.72	40,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	452,363.67	0.49
340,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	446,374.99	0.48	50,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	457,208.50	0.49
800,000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	916,372.31	0.99	<b>4,804,008.23 5.19</b>				
500,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	590,455.04	0.64	<b>Španělsko</b>				
350,000	SQUARE INC ZCP 01/05/2026	USD	392,139.10	0.42	600,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	978,391.38	1.06
350,000	SQUARE INC 0.250% 01/11/2027	USD	394,863.57	0.43	1,600,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	2,406,247.90	2.60
350,000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	358,654.64	0.39	<b>3,384,639.28 3.66</b>				
1,110,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1,460,950.61	1.58	<b>Izrael</b>				
707,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	767,832.61	0.83	1,108,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	1,196,359.65	1.30
780,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	826,182.74	0.89	500,000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	517,946.29	0.56
<b>40,885,359.46 44.20</b>					770,000	WIX LTD ZCP 15/08/2025	USD	808,096.71	0.87
<b>Francie</b>					<b>2,522,402.65 2.73</b>				
590,192	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	781,325.41	0.84	<b>Itálie</b>				
400,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	576,041.13	0.62	600,000	NEXI SPA ZCP 24/02/2028	EUR	668,377.05	0.73
600,000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	640,645.73	0.69	300,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	402,092.53	0.43
375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	456,152.67	0.49	500,000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	622,604.64	0.67
1,249,299	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	2,026,642.69	2.20	400,000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	490,151.03	0.53
300,000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	380,258.18	0.41	<b>2,183,225.25 2.36</b>				
300,472	ORPEA SA 0.375% 17/05/2027	EUR	355,695.81	0.38	<b>Singapur</b>				
405,812	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026	EUR	532,612.91	0.58	300,000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	356,300.64	0.39
353,213	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	517,335.48	0.56					
800,000	TOTAL SE 0.500% 02/12/2022	USD	832,302.05	0.90					
286,575	UBISOFT ENTERTAINMENT SA ZCP 24/09/2024*	EUR	400,261.33	0.43					
1,400,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1,589,272.44	1.73					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,000,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	1,796,357.68	1.94
			<b>2,152,658.32</b>	<b>2.33</b>
<b>Švýcarsko</b>				
860,000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	1,337,658.99	1.45
			<b>1,337,658.99</b>	<b>1.45</b>
<b>Jižní Korea</b>				
400,000	KAKAO CORP ZCP 28/04/2023	USD	480,636.01	0.52
400,000	LG DISPLAY CO LTD 1.500% 22/08/2024	USD	509,866.46	0.55
			<b>990,502.47</b>	<b>1.07</b>
<b>Kanada</b>				
800,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	907,862.57	0.98
			<b>907,862.57</b>	<b>0.98</b>
<b>Malajsie</b>				
600,000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	604,460.48	0.65
			<b>604,460.48</b>	<b>0.65</b>
<b>Dánsko</b>				
400,000	GN STORE NORD AS ZCP 21/05/2024	EUR	569,465.43	0.62
			<b>569,465.43</b>	<b>0.62</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
200,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	317,007.72	0.34
200,000	WIN SEMICONDUCTORS CORP ZCP 14/01/2026	USD	220,452.10	0.24
			<b>537,459.82</b>	<b>0.58</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
500,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	529,463.55	0.57
			<b>529,463.55</b>	<b>0.57</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,000,000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	519,026.39	0.56
			<b>519,026.39</b>	<b>0.56</b>
<b>Lucembursko</b>				
400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	475,991.87	0.51
			<b>475,991.87</b>	<b>0.51</b>
			<b>86,852,910.34</b>	<b>93.89</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>86,852,910.34</b>	<b>93.89</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
24,653,351.81	USD	20,892,000.00	EUR	30/06/2021	24,653,351.81	53,401.26
4,792,049.91	USD	525,299,000.00	JPY	30/06/2021	4,792,049.91	34,226.01
1,336,896.54	USD	1,251,000.00	CHF	30/06/2021	1,336,896.54	4,479.18
186,011.50	USD	155,828.34	EUR	19/04/2021	186,011.50	2,813.36

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
1,150,784.56	USD	8,943,000.00	HKD	30/06/2021	1,150,784.56	251.39
3,337.00	USD	2,400.22	GBP	19/04/2021	3,337.00	25.27
137,962.11	USD	100,000.00	GBP	30/06/2021	137,962.11	(45.83)
53,450.31	GBP	74,518.63	USD	19/04/2021	74,518.63	(769.86)
411,492.12	USD	555,000.00	SGD	30/06/2021	411,492.12	(1,421.44)
4,443,858.67	EUR	5,361,542.15	USD	19/04/2021	5,361,542.15	(137,160.92)
					<b>38,107,946.33</b>	<b>(44,201.58)</b>

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

## Kontrakty futures na akciové indexy

4	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2021	HKD	728,437.38	12,238.81
3	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	595,125.00	1,387.50
			<b>1,323,562.38</b>	<b>13,626.31</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
<b>Práva odběru</b>			
82,552	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049	EUR	85.09
			<b>85.09</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(30,490.18)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>86,852,910.34</b>	<b>93.89</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(30,490.18)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,903,389.44</b>	<b>7.46</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,225,386.92)</b>	<b>(1.32)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>92,500,422.68</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	1,153,144,696.76	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	USD	6,777.85
	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65		30/09/2020	USD	6,277.20
	30/09/2019	USD	1,462,083,660.26		30/09/2019	USD	5,971.02
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	118.88
					30/09/2020	GBP	110.43
					30/09/2019	GBP	106.72
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	184.82	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	28.96
	30/09/2020	USD	170.72		30/09/2020	EUR	27.04
	30/09/2019	USD	161.22		30/09/2019	EUR	26.24
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	5,471.57	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	280.75
	30/09/2020	CHF	5,091.29		30/09/2020	EUR	263.37
	30/09/2019	CHF	4,922.64		30/09/2019	EUR	257.17
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	153.12	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	554,247
	30/09/2020	EUR	142.31			30/09/2020	615,572
	30/09/2019	EUR	137.16			30/09/2019	2,256,917
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	171.34	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	345	
	30/09/2020	GBP	158.70		30/09/2020	369	
	30/09/2019	GBP	152.30		30/09/2019	572	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	310.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	3,529,563	
	30/09/2020	USD	287.90		30/09/2020	3,765,292	
	30/09/2019	USD	273.43		30/09/2019	4,312,528	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	144.51	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	487,827	
	30/09/2020	EUR	134.79		30/09/2020	469,044	
	30/09/2019	EUR	130.79		30/09/2019	461,783	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	286.28	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	11,605	
	30/09/2020	USD	264.47		30/09/2020	24,014	
	30/09/2019	USD	249.67		30/09/2019	23,670	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	275.21	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	21,347	
	30/09/2020	EUR	255.81		30/09/2020	51,950	
	30/09/2019	EUR	246.64		30/09/2019	60,361	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	122.96	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1,047	
	30/09/2020	GBP	113.94		30/09/2020	645	
	30/09/2019	GBP	109.32		30/09/2019	649	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	336.53	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	117,953	
	30/09/2020	USD	312.27		30/09/2020	112,991	
	30/09/2019	USD	297.48		30/09/2019	83,222	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,265.95	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	465	
	30/09/2020	EUR	5,802.70		30/09/2020	1,021	
	30/09/2019	EUR	5,554.45		30/09/2019	10,828	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,131.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2,073	
	30/09/2020	EUR	5,673.24		30/09/2020	1,931	
	30/09/2019	EUR	5,419.58		30/09/2019	1,358	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	5,004.88				
	30/09/2019	EUR	4,857.56				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

<b>Počet akcií</b>			Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.52%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	6,419	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.91%
	30/09/2020	8,581	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.92%
	30/09/2019	11,691	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.91%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	5,645	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	5,645	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.18%
	30/09/2019	5,645	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	-	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	0.88%
	30/09/2020	10,000	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.90%
	30/09/2019	10,000	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.82%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	18,771	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.52%
	30/09/2020	20,158			
	30/09/2019	21,926	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	83.83%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	192,873			
	30/09/2020	257,045			
	30/09/2019	231,570			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	93,754			
	30/09/2020	132,382			
	30/09/2019	155,162			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	5,224			
	30/09/2020	5,224			
	30/09/2019	5,244			
<b>Dividendy</b>					
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021	USD	8.55		
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020	USD	9.40		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2021	GBP	0.15		
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2020	GBP	0.15		
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.15		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2020	EUR	1.60		
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.88%		
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021		0.90%		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		0.90%		
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021		0.90%		
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.49%		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,068,908,248.92</b>
Subjekty kolektivního investování		26,987,187.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,041,921,061.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>70,130,200.98</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>122,592,877.34</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,261,631,327.24</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(87,476,222.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(21,010,408.45)</b>
Měnové forwardy		(21,010,408.45)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(108,486,630.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,153,144,696.76</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
29,840,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	36,027,819.34	3.12
6,850,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	7,456,825.81	0.65
7,275,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	10,728,577.45	0.93
31,750,000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	34,034,208.03	2.95
37,610,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	37,065,920.58	3.20
18,400,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	17,472,121.86	1.52
19,090,000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	22,663,930.91	1.97
9,600,000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	10,627,592.93	0.92
14,600,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	19,317,384.67	1.68
27,500,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 28/12/2023	USD	29,463,617.43	2.56
32,620,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	37,845,479.35	3.28
21,550,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	23,222,214.49	2.01
35,900,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	41,810,300.65	3.63
17,800,000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	20,765,870.53	1.80
24,855,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	32,884,554.89	2.85
34,200,000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	36,319,324.75	3.15
26,205,000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	28,628,424.77	2.48
12,825,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	16,837,527.23	1.46
22,000,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	25,980,021.54	2.25
26,755,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	27,891,908.51	2.42
23,100,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	30,403,566.73	2.64
16,000,000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	16,947,338.24	1.47
			<b>564,394,530.69</b>	<b>48.94</b>
<b>Nizozemsko</b>				
9,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	14,466,839.01	1.25
19,900,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	22,573,162.98	1.96
26,000,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	32,881,496.44	2.85
48,200,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	58,839,498.34	5.11
			<b>128,760,996.77</b>	<b>11.17</b>
<b>Francie</b>				
8,854,080	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	11,721,473.81	1.02
15,700,000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	22,609,614.35	1.96
16,241,980	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	26,348,128.00	2.28
20,082,225	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	29,413,560.77	2.55
28,600,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	32,466,565.56	2.82
			<b>122,559,342.49</b>	<b>10.63</b>
<b>Španělsko</b>				
7,500,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	12,229,892.23	1.06
33,200,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	49,929,643.90	4.33
			<b>62,159,536.13</b>	<b>5.39</b>
<b>Japonsko</b>				
1,300,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	15,658,459.88	1.36
1,270,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	16,163,004.85	1.40
530,000,000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	6,704,517.56	0.58
			<b>38,525,982.29</b>	<b>3.34</b>
<b>Singapur</b>				
38,000,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	34,130,795.94	2.96
			<b>34,130,795.94</b>	<b>2.96</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Německo</b>				
12,800,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	17,787,923.85	1.54
6,300,000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	8,863,203.66	0.77
			<b>26,651,127.51</b>	<b>2.31</b>
<b>Rakousko</b>				
17,300,000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	21,471,014.88	1.86
			<b>21,471,014.88</b>	<b>1.86</b>
<b>Izrael</b>				
17,500,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18,895,572.15	1.64
			<b>18,895,572.15</b>	<b>1.64</b>
<b>Kanada</b>				
12,900,000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	14,639,283.91	1.27
			<b>14,639,283.91</b>	<b>1.27</b>
<b>Jižní Korea</b>				
8,100,000	KAKAO CORP ZCP 28/04/2023	USD	9,732,879.16	0.84
			<b>9,732,879.16</b>	<b>0.84</b>
			<b>1,041,921,061.92</b>	<b>90.35</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
4,300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	26,987,187.00	2.35
			<b>26,987,187.00</b>	<b>2.35</b>
			<b>26,987,187.00</b>	<b>2.35</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,068,908,248.92</b>	<b>92.70</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
58,401,849.08	USD	48,642,577.63 EUR	19/04/2021	58,401,849.08	1,215,653.90
255,097,099.69	USD	216,197,201.73 EUR	30/06/2021	255,097,099.69	528,821.37
43,386,715.43	USD	4,756,096,000.00 JPY	30/06/2021	43,386,715.43	309,025.91
7,190,757.08	USD	5,180,844.78 GBP	19/04/2021	7,190,757.08	42,417.65
730,169,489.00	JPY	6,604,439.75 USD	30/06/2021	6,604,439.75	8,970.61
166,381.61	USD	152,876.24 CHF	19/04/2021	166,381.61	3,883.88
460,793.45	USD	334,000.00 GBP	30/06/2021	460,793.45	(153.06)
2,034,332.92	CHF	2,229,633.18 USD	19/04/2021	2,229,633.18	(67,266.53)
30,166,450.42	USD	40,687,000.00 SGD	30/06/2021	30,166,450.42	(104,205.12)
111,748,219.24	GBP	155,790,516.95 USD	19/04/2021	155,790,516.95	(1,604,426.57)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
702,540,454.99 EUR	847,278,299.76 USD	19/04/2021	847,278,299.76	(21,343,130.49)
			<b>1,406,772,936.40</b>	<b>(21,010,408.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(21,010,408.45)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,068,908,248.92</b>	<b>92.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(21,010,408.45)</b>	<b>(1.82)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>70,130,200.98</b>	<b>6.08</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>35,116,655.31</b>	<b>3.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,153,144,696.76</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2021 26.90%

Čistá aktiva	31/03/2021	USD	806,588,249.64
	30/09/2020	USD	60,869,513.39
	30/09/2019	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,634.87
	30/09/2020	USD	5,573.63
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	329.77
	30/09/2020	USD	277.68
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	331.00
	30/09/2020	USD	278.38
	30/09/2019	USD	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	EUR	6,069.17
	30/09/2020	EUR	5,185.91
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		1,448
	30/09/2020		7
	30/09/2019		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Capitalisation R (USD)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021		111,727
	30/09/2020		10,000
	30/09/2019		-
<b>Dividendy</b>			
Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	80.40
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.19%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		0.55%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021		0.30%
Distribution Z (EUR)	31/03/2021		0.11%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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 (swing pricing adjustment).

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>803,354,452.42</b>
Akcie		803,354,452.42
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>303.09</b>
Opční listy a práva odběru		303.09
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,867,420.77</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,456,157.50</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>806,678,333.78</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(90,084.14)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(90,084.14)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>806,588,249.64</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,176	BROWN & BROWN INC	USD	190,884.96	0.02
					10,283	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	709,218.51	0.09
					720	BURLINGTON STORES INC	USD	215,136.00	0.03
					6,007	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	822,898.93	0.10
					5,763	CAMPBELL SOUP CO	USD	289,706.01	0.04
					5,086	CARDINAL HEALTH INC	USD	308,974.50	0.04
					1,916	CARMAX INC	USD	254,176.56	0.03
					14,181	CARRIER GLOBAL CORP	USD	598,721.82	0.07
					1,159	CARVANA CO - A	USD	304,121.60	0.04
					924	CATALENT INC	USD	97,306.44	0.01
					2,384	CBOE HOLDINGS INC	USD	235,276.96	0.03
					7,235	CBRE GROUP INC - A	USD	572,360.85	0.07
					9,440	CENTENE CORP	USD	603,310.40	0.07
					6,084	CERNER CORP	USD	437,317.92	0.05
					2,703	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	257,947.29	0.03
					22,399	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,459,966.82	0.18
					3,839	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	2,368,739.78	0.29
					10,022	CHENIERE ENERGY INC	USD	721,684.22	0.09
					46,990	CHEVRON CORP	USD	4,924,082.10	0.61
					4,114	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	359,357.90	0.04
					7,007	CIGNA CORP	USD	1,693,872.18	0.21
					2,857	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	294,528.13	0.04
					1,888	CINTAS CORP	USD	644,393.28	0.08
					74,738	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,864,701.98	0.48
					10,065	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	444,369.75	0.06
					1,426	CITRIX SYSTEMS INC	USD	200,153.36	0.02
					1,185	CLOROX CO/THE	USD	228,562.80	0.03
					6,716	CME GROUP INC - A	USD	1,371,608.68	0.17
					4,006	COGNEX CORP	USD	332,457.94	0.04
					10,327	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	806,745.24	0.10
					16,034	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,263,960.22	0.16
					89,286	COMCAST CORP - A	USD	4,831,265.46	0.60
					12,606	CONAGRA BRANDS INC	USD	473,985.60	0.06
					4,589	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,046,292.00	0.13
					1,543	COOPER COS INC	USD	592,650.87	0.07
					4,888	COPART INC	USD	530,885.68	0.07
					798	COSTAR GROUP INC	USD	655,868.22	0.08
					9,648	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3,400,727.04	0.42
					1,149	COUPA SOFTWARE INC	USD	292,397.52	0.04
					7,894	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1,358,794.22	0.17
					19,921	CSX CORP	USD	1,920,782.82	0.24
					3,661	CUMMINS INC	USD	948,601.71	0.12
					22,427	CVS HEALTH CORP	USD	1,687,183.21	0.21
					14,146	DANAHER CORP	USD	3,183,981.68	0.39
					546	DAVITA INC	USD	58,842.42	0.01
					6,114	DEERE & CO	USD	2,287,491.96	0.28
					3,852	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	339,553.80	0.04
					13,934	DELTA AIR LINES INC	USD	672,733.52	0.08
					7,963	DENTSPLY SIRONA INC	USD	508,119.03	0.06
					1,556	DEXCOM INC	USD	559,210.84	0.07
					7,284	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	691,907.16	0.09
					9,030	DISH NETWORK CORP - A	USD	326,886.00	0.04
					2,933	DOCUSIGN INC - A	USD	593,785.85	0.07
					703	DOMINO'S PIZZA INC	USD	258,556.37	0.03
					4,782	DOVER CORP	USD	655,755.66	0.08
					5,899	DR HORTON INC	USD	525,718.88	0.07
					3,680	DROPBOX INC - A	USD	98,108.80	0.01
					12,919	EBAY INC	USD	791,159.56	0.10
					7,939	ECOLAB INC	USD	1,699,501.73	0.21
					14,199	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,187,604.36	0.15
					10,416	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	306,751.20	0.04
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
33,175	ABBOTT LABORATORIES	USD	3,975,692.00	0.49					
29,299	ABBVIE INC	USD	3,170,737.78	0.39					
21,662	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2,014,566.00	0.25					
9,362	ADOBE INC	USD	4,450,413.94	0.55					
21,105	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,656,742.50	0.21					
16,773	AFLAC INC	USD	858,442.14	0.11					
9,111	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,158,372.54	0.14					
16,640	AGNC INVESTMENT CORP	USD	278,886.40	0.03					
5,611	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,578,598.74	0.20					
6,824	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	695,365.60	0.09					
4,127	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	678,066.10	0.08					
4,408	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	674,027.28	0.08					
1,605	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	869,155.65	0.11					
24	ALLEGHANY CORP	USD	15,030.96	0.00					
7,558	ALLSTATE CORP/THE	USD	868,414.20	0.11					
10,772	ALLY FINANCIAL INC	USD	487,002.12	0.06					
1,788	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	252,447.72	0.03					
6,554	AMAZON.COM INC	USD	20,278,600.32	2.51					
18,025	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2,549,456.00	0.32					
18,254	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	843,517.34	0.10					
8,532	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,039,659.92	0.25					
3,304	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	768,014.80	0.10					
2,101	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	248,065.07	0.03					
10,423	AMGEN INC	USD	2,593,346.63	0.32					
11,710	ANALOG DEVICES INC	USD	1,815,986.80	0.23					
38,791	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	333,602.60	0.04					
1,800	ANSYS INC	USD	611,208.00	0.08					
4,239	ANTHEM INC	USD	1,521,589.05	0.19					
2,342	AO SMITH CORP	USD	158,342.62	0.02					
259,137	APPLE INC	USD	31,653,584.55	3.93					
24,095	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,219,092.00	0.40					
1,298	ARISTA NETWORKS INC	USD	391,853.22	0.05					
1,087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	120,461.34	0.01					
3,319	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	414,111.63	0.05					
141,454	AT&T INC	USD	4,281,812.58	0.54					
4,190	AUTODESK INC	USD	1,161,258.50	0.14					
7,710	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,453,103.70	0.18					
1,254	AVALARA INC	USD	167,321.22	0.02					
4,564	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	842,103.64	0.10					
40,660	BAKER HUGHES - A	USD	878,662.60	0.11					
147,339	BANK OF AMERICA CORP	USD	5,700,545.91	0.72					
20,492	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	969,066.68	0.12					
12,470	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1,051,719.80	0.13					
5,464	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,328,571.60	0.16					
4,507	BEST BUY CO INC	USD	517,448.67	0.06					
3,097	BIOGEN INC	USD	866,385.75	0.11					
3,551	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	268,136.01	0.03					
673	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	384,397.41	0.05					
330	BLACK KNIGHT INC	USD	24,416.70	0.00					
895	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2,085,206.80	0.26					
5,165	BOSTON PROPERTIES INC	USD	523,007.90	0.06					
19,917	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	769,792.05	0.10					
43,306	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,733,907.78	0.34					
1,217	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	186,322.70	0.02					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,017	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,356,001.29	0.17	1,948	IDEX CORP	USD	407,755.36	0.05
16,382	ELI LILLY AND CO	USD	3,060,485.24	0.38	1,891	IDEXX LABORATORIES INC	USD	925,285.21	0.11
16,454	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,484,479.88	0.18	7,309	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1,619,089.68	0.20
1,315	ENPHASE ENERGY INC	USD	213,240.40	0.03	2,923	ILLUMINA INC	USD	1,122,607.38	0.14
1,070	EPAM SYSTEMS INC	USD	424,458.30	0.05	3,383	INCYTE CORP	USD	274,936.41	0.03
1,698	EQUINIX INC	USD	1,153,943.82	0.14	7,231	INGERSOLL-RAND PLC	USD	355,837.51	0.04
19,240	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	627,608.80	0.08	1,239	INSULET CORP	USD	323,279.88	0.04
13,455	EQUITY RESIDENTIAL	USD	963,781.65	0.12	74,343	INTEL CORP	USD	4,757,952.00	0.59
385	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	85,050.35	0.01	11,846	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,322,961.28	0.16
5,082	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1,478,099.70	0.18	15,953	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,125,896.78	0.26
775	ETSY INC	USD	156,294.25	0.02	6,346	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	885,965.06	0.11
40,276	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,487,498.84	0.43	14,049	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	759,629.43	0.09
2,564	EXACT SCIENCES CORP	USD	337,883.92	0.04	23,183	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	676,943.60	0.08
2,404	EXPEDIA GROUP INC	USD	413,776.48	0.05	5,380	INTUIT INC	USD	2,060,862.80	0.26
5,200	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	559,988.00	0.07	2,932	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,166,572.08	0.27
754	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	232,676.86	0.03	1,860	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	83,625.60	0.01
181	FAIR ISAAC CORP	USD	87,975.05	0.01	4,970	IQVIA HOLDINGS INC	USD	959,905.80	0.12
13,744	FASTENAL CO	USD	691,048.32	0.09	3,953	J M SMUCKER CO/THE	USD	500,173.09	0.06
5,201	FEDEX CORP	USD	1,477,292.04	0.18	877	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	133,058.44	0.02
4,296	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	174,675.36	0.02	55,667	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,474,187.41	1.05
12,618	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,774,216.98	0.22	2,855	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	753,491.60	0.09
19,908	FIFTH THIRD BANCORP	USD	745,554.60	0.09	8,675	KELLOGG CO	USD	549,127.50	0.07
2,154	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	359,179.50	0.04	29,367	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1,009,343.79	0.13
11,736	FISERV INC	USD	1,397,053.44	0.17	19,215	KEYCORP	USD	383,915.70	0.05
1,357	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	364,530.91	0.05	3,739	KLA CORP	USD	1,235,365.60	0.15
8,523	FMC CORP	USD	942,729.03	0.12	15,851	KROGER CO/THE	USD	570,477.49	0.07
98,503	FORD MOTOR CO	USD	1,206,661.75	0.15	1,883	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	480,221.49	0.06
2,850	FORTINET INC	USD	525,597.00	0.07	3,480	LAM RESEARCH CORP	USD	2,071,435.20	0.26
7,561	FORTIVE CORP	USD	534,109.04	0.07	1,623	LEAR CORP	USD	294,168.75	0.04
5,561	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	532,855.02	0.07	4,849	LENNAR CORP - A	USD	490,864.27	0.06
14,550	FOX CORP - A	USD	525,400.50	0.07	187	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	58,267.33	0.01
13,455	FOX CORP - B	USD	469,983.15	0.06	447	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	64,882.05	0.01
9,431	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	279,157.60	0.03	3,230	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	484,984.50	0.06
480	F5 NETWORKS INC	USD	100,137.60	0.01	674	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	29,177.46	0.00
699	GARTNER INC	USD	127,602.45	0.02	12,829	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	565,887.19	0.07
187,957	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,467,875.41	0.32	5,783	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	360,107.41	0.04
15,433	GENERAL MILLS INC	USD	946,351.56	0.12	4,269	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	361,370.85	0.04
21,673	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,400,725.99	0.17	5,289	LKQ CORP	USD	223,883.37	0.03
6,050	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,219,559.00	0.15	3,879	LOEWS CORP	USD	198,915.12	0.02
1,928	GLOBE LIFE INC	USD	186,302.64	0.02	13,094	LOWE'S COS INC	USD	2,490,216.92	0.31
11,050	GODADDY INC - A	USD	857,701.00	0.11	2,405	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	737,637.55	0.09
770	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	251,790.00	0.03	27,082	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,448,616.18	0.18
1,512	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	153,664.56	0.02	322	MARKEL CORP	USD	366,957.64	0.05
29,159	HALLIBURTON CO	USD	625,752.14	0.08	765	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	380,908.80	0.05
7,045	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	470,535.55	0.06	8,346	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,236,126.06	0.15
2,611	HASBRO INC	USD	250,969.32	0.03	11,596	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,412,392.80	0.18
4,736	HCA HEALTHCARE INC	USD	891,978.24	0.11	4,464	MASCO CORP	USD	267,393.60	0.03
21,286	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	675,617.64	0.08	10,399	MATCH GROUP INC	USD	1,428,614.62	0.18
3,241	HENRY SCHEIN INC	USD	224,406.84	0.03	9,775	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	893,141.75	0.11
5,155	HERSHEY CO	USD	815,314.80	0.10	3,490	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	311,168.40	0.04
37,411	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	588,849.14	0.07	15,368	MCDONALD'S CORP	USD	3,444,583.52	0.43
5,116	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	618,626.72	0.08	809	MERCADOLIBRE INC	USD	1,190,961.26	0.15
5,865	HOLOGIC INC	USD	436,238.70	0.05	49,337	MERCK & CO INC	USD	3,803,389.33	0.47
18,517	HOME DEPOT INC/THE	USD	5,652,314.25	0.70	21,513	METLIFE INC	USD	1,307,775.27	0.16
20,130	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	339,190.50	0.04	579	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	669,144.51	0.08
23,001	HP INC	USD	730,281.75	0.09	111,102	MICROSOFT CORP	USD	26,194,518.54	3.25
871	HUBSPOT INC	USD	395,616.91	0.05	44,248	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,589,835.44	0.32
2,194	HUMANA INC	USD	919,834.50	0.11	2,289	MONGODDB INC - A	USD	612,147.27	0.08
18,777	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	295,174.44	0.04	14,447	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,315,977.23	0.16
4,009	IAC/INTERACTIVECORP	USD	867,186.79	0.11	4,064	MOODY'S CORP	USD	1,213,551.04	0.15
					34,203	MORGAN STANLEY	USD	2,656,204.98	0.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,383	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	448,123.15	0.06	7,481	RPM INTERNATIONAL INC	USD	687,129.85	0.09
1,635	MSCI INC - A	USD	685,522.80	0.08	15,780	SALESFORCE.COM INC	USD	3,343,308.60	0.41
1,568	M&T BANK CORP	USD	237,724.48	0.03	1,204	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	89,734.12	0.01
2,838	NASDAQ INC	USD	418,491.48	0.05	3,748	SEI INVESTMENTS CO	USD	228,365.64	0.03
4,852	NETAPP INC	USD	352,594.84	0.04	18,143	SEMPRA ENERGY	USD	2,405,398.94	0.30
7,281	NETFLIX INC	USD	3,798,206.46	0.47	3,881	SERVICENOW INC	USD	1,940,926.91	0.24
1,515	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	147,333.75	0.02	2,287	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,687,828.87	0.21
9,928	NEWELL BRANDS INC	USD	265,871.84	0.03	3,093	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	351,890.61	0.04
32,015	NIKE CORP - A	USD	814,141.45	0.10	77,308	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	470,805.72	0.06
23,170	NIKE INC - B	USD	3,079,061.30	0.38	26,382	SNAP INC - A	USD	1,379,514.78	0.17
2,097	NORDSON CORP	USD	416,631.96	0.05	1,084	SNAP-ON INC	USD	250,122.16	0.03
6,709	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1,801,500.68	0.22	10,879	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	664,271.74	0.08
4,717	NORTHERN TRUST CORP	USD	495,803.87	0.06	5,210	S&P GLOBAL INC	USD	1,838,452.70	0.23
7,751	NORTONLIFELOCK INC	USD	164,786.26	0.02	3,373	SPLUNK INC	USD	456,974.04	0.06
10,475	NVIDIA CORP	USD	5,592,916.75	0.69	7,037	SQUARE INC - A	USD	1,597,750.85	0.20
37	NVR INC	USD	174,304.41	0.02	4,243	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	847,199.81	0.11
5,049	OKTA INC - A	USD	1,112,951.07	0.14	24,957	STARBUCKS CORP	USD	2,727,051.39	0.34
8,303	OMNICOM GROUP INC	USD	615,667.45	0.08	8,311	STATE STREET CORP	USD	698,207.11	0.09
17,918	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	745,567.98	0.09	4,858	STRYKER CORP	USD	1,183,311.64	0.15
17,850	ONEOK INC	USD	904,281.00	0.11	586	SVB FINANCIAL GROUP	USD	289,284.76	0.04
37,838	ORACLE CORP	USD	2,655,092.46	0.33	15,957	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	648,811.62	0.08
7,890	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	540,070.50	0.07	3,266	SYNOSSYS INC	USD	809,249.48	0.10
2,578	OWENS CORNING	USD	237,408.02	0.03	10,628	SYSCO CORP	USD	836,848.72	0.10
7,944	PACCAR INC	USD	738,156.48	0.09	4,908	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	867,243.60	0.11
3,398	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	456,963.04	0.06	8,468	TARGET CORP	USD	1,677,256.76	0.21
1,704	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	548,790.24	0.07	1,348	TELEFLEX INC	USD	560,040.08	0.07
7,802	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2,460,984.86	0.31	2,376	TERADYNE INC	USD	289,111.68	0.04
3,745	PAYCHEX INC	USD	367,084.90	0.05	11,708	TESLA INC	USD	7,820,124.44	0.97
1,271	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	470,346.26	0.06	22,079	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4,172,710.21	0.52
18,512	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4,495,454.08	0.56	7,827	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,572,086.26	0.44
7,387	PEPSICO INC	USD	1,044,891.15	0.13	22,712	TJX COS INC/THE	USD	1,502,398.80	0.19
2,989	PERKINELMER INC	USD	383,458.81	0.05	11,684	T-MOBILE US INC	USD	1,463,888.36	0.18
104,539	PFIZER INC	USD	3,787,447.97	0.47	1,990	TRACTOR SUPPLY CO	USD	352,389.20	0.04
17,312	PINTEREST INC - A	USD	1,281,607.36	0.16	335	TRADE DESK INC/THE - A	USD	218,306.10	0.03
10,631	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,864,783.71	0.23	4,662	TRANSUNION	USD	419,580.00	0.05
735	POOL CORP	USD	253,751.40	0.03	6,159	TRAVELERS COS INC	USD	926,313.60	0.11
6,975	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	418,221.00	0.05	3,057	TRIMBLE INC	USD	237,804.03	0.03
43,760	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5,926,416.80	0.73	10,952	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	638,720.64	0.08
10,737	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,026,564.57	0.13	4,207	TWILIO INC - A	USD	1,433,577.32	0.18
16,338	PROLOGIS INC	USD	1,731,828.00	0.21	26,321	TWITTER INC	USD	1,674,805.23	0.21
13,123	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,195,505.30	0.15	486	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	206,321.58	0.03
1,418	PTC INC	USD	195,187.70	0.02	43,366	UGI CORP	USD	1,778,439.66	0.22
4,188	PUBLIC STORAGE	USD	1,033,430.88	0.13	15,071	UNION PACIFIC CORP	USD	3,321,799.11	0.41
1,973	PULTEGROUP INC	USD	103,464.12	0.01	13,082	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2,223,809.18	0.28
4,175	QORVO INC	USD	762,772.50	0.09	1,658	UNITED RENTALS INC	USD	545,995.98	0.07
2,296	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	294,668.64	0.04	15,614	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,809,500.98	0.72
2,261	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	277,108.16	0.03	35,857	US BANCORP	USD	1,983,250.67	0.25
12,066	REALTY INCOME CORP	USD	766,191.00	0.09	957	VAIL RESORTS INC	USD	279,118.62	0.03
7,476	REGENCY CENTERS CORP	USD	423,963.96	0.05	2,379	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	419,964.87	0.05
1,668	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	789,197.52	0.10	10,124	VENTAS INC	USD	540,014.16	0.07
17,140	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	354,112.40	0.04	9,922	VEREIT INC	USD	383,187.64	0.05
686	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	86,470.30	0.01	6,536	VERISIGN INC	USD	1,299,095.36	0.16
4,777	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	474,594.95	0.06	4,249	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	750,755.81	0.09
3,304	RESMED INC	USD	641,042.08	0.08	79,600	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,628,740.00	0.57
1,383	RINGCENTRAL INC - A	USD	411,968.04	0.05	5,271	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,132,685.19	0.14
2,259	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	176,360.13	0.02	8,102	VF CORP	USD	647,511.84	0.08
3,675	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	975,492.00	0.12	10,625	VIACOMCBS INC - B	USD	479,187.50	0.06
1,615	ROKU INC - A	USD	526,118.55	0.07	11,300	VIATRIS INC	USD	157,861.00	0.02
4,581	ROLLINS INC	USD	157,678.02	0.02	29,623	VISA INC - A	USD	6,272,077.79	0.78
3,152	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1,271,327.68	0.16	2,213	VMWARE INC - A	USD	332,945.85	0.04
6,342	ROSS STORES INC	USD	760,469.22	0.09	8,420	VORNADO REALTY TRUST	USD	382,183.80	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,293	VOYA FINANCIAL INC	USD	273,206.52	0.03	25,400	KOMATSU LTD	JPY	785,905.88	0.10
666	W R BERKLEY CORP	USD	50,183.10	0.01	300	KOSE CORP	JPY	42,515.84	0.01
21,156	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1,161,464.40	0.14	27,500	KUBOTA CORP	JPY	627,024.89	0.08
34,187	WALT DISNEY CO/THE	USD	6,308,185.24	0.78	34,400	KURARAY CO LTD	JPY	393,187.33	0.05
9,482	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1,223,367.64	0.15	1,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	68,705.88	0.01
1,501	WATERS CORP	USD	426,539.17	0.05	58,500	MARUBENI CORP	JPY	487,482.35	0.06
1,159	WAYFAIR INC - A	USD	364,795.25	0.05	51,700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	422,021.72	0.05
4,876	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	385,984.16	0.05	7,300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	470,371.04	0.06
28,379	WEYERHAEUSER CO	USD	1,010,292.40	0.13	25,300	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	647,725.79	0.08
3,722	WORKDAY INC - A	USD	924,656.46	0.11	83,900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	630,123.17	0.08
1,002	WW GRAINGER INC	USD	401,731.86	0.05	42,400	MITSUBISHI CORP	JPY	1,201,013.57	0.15
6,472	XILINX INC	USD	801,880.80	0.10	69,100	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	1,054,634.84	0.13
4,231	XYLEM INC/NY	USD	445,016.58	0.06	28,700	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	501,925.34	0.06
7,661	YUM! BRANDS INC	USD	828,766.98	0.10	368,500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,973,225.79	0.25
985	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	477,902.30	0.06	11,600	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	366,895.93	0.05
1,935	ZENDESK INC	USD	256,619.70	0.03	74,620	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,079,795.29	0.13
7,217	ZILLOW GROUP INC - C	USD	935,611.88	0.12	6,400	MONOTARO CO LTD	JPY	173,408.14	0.02
5,442	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	871,155.36	0.11	1,300	NABTESCO CORP	JPY	59,529.41	0.01
9,746	ZOETIS INC	USD	1,534,800.08	0.19	25,000	NEXON CO LTD	JPY	812,217.19	0.10
1,122	ZSCALER INC	USD	192,613.74	0.02	4,200	NH FOODS LTD	JPY	180,352.94	0.02
			<b>495,869,791.87</b>	<b>61.48</b>	8,700	NIDEK CORP	JPY	1,057,778.28	0.13
					1,800	NIHON M&A CENTER INC	JPY	48,754.75	0.01
					29,500	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	425,814.48	0.05
					82	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	263,809.95	0.03
					68,200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1,754,066.97	0.22
					5,100	NIPPON YUSEN KK	JPY	174,230.77	0.02
					4,100	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	304,624.43	0.04
					2,500	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	484,728.51	0.06
					81,500	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	428,815.38	0.05
					5,600	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	173,574.66	0.02
					7,300	NSK LTD	JPY	74,981.90	0.01
					10,000	NTT DATA CORP	JPY	155,022.62	0.02
					1,200	OMRON CORP	JPY	93,828.05	0.01
					500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	48,868.78	0.01
					43,300	ORIX CORP	JPY	731,985.52	0.09
					22	ORIX JREIT INC	JPY	38,305.88	0.00
					9,100	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	213,705.88	0.03
					11,800	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	278,821.72	0.03
					61,400	PANASONIC CORP	JPY	790,976.47	0.10
					4,900	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	95,960.18	0.01
					2,100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	50,628.05	0.01
					25,300	RAKUTEN INC	JPY	301,997.29	0.04
					20,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	977,556.56	0.12
					74,500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	313,371.95	0.04
					25,000	RICOH CO LTD	JPY	254,298.64	0.03
					800	RINNAI CORP	JPY	89,701.36	0.01
					13,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	181,933.03	0.02
					8,300	SEIKO EPSON CORP	JPY	135,203.62	0.02
					15,900	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	305,769.23	0.04
					20,200	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	433,980.09	0.05
					11,800	SHIMIZU CORP	JPY	95,681.45	0.01
					9,400	SHISEIDO CO LTD	JPY	631,373.76	0.08
					65,200	SOFTBANK CORP	JPY	848,780.09	0.11
					4,300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	165,073.30	0.02
					24,400	SONY CORP	JPY	2,560,343.89	0.32
					7,300	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	406,289.59	0.05
					1,600	START TODAY CO LTD	JPY	47,348.42	0.01
					46,700	SUMITOMO CORP	JPY	666,478.73	0.08
					6,600	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	115,096.83	0.01
					9,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	344,493.21	0.04
					11,400	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	398,123.08	0.05

#### Japonsko

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,100	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	525,081.45	0.07	37,553	RELX PLC	GBP	942,457.97	0.12
16,200	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	426,771.04	0.05	15,227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	101,766.10	0.01
4,500	TAISEI CORP	JPY	173,891.40	0.02	127,091	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	344,119.37	0.04
33,600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,211,728.51	0.15	789	SCHRODERS PLC	GBP	38,100.41	0.00
2,700	TDK CORP	JPY	374,579.19	0.05	20,773	SEGRO PLC	GBP	268,720.92	0.03
17,900	TERUMO CORP	JPY	647,801.81	0.08	6,357	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	368,388.15	0.05
2,100	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	56,557.47	0.01	18,694	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	355,415.29	0.04
6,700	TOHO GAS CO LTD	JPY	414,126.70	0.05	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	30,985.30	0.00
3,700	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1,566,723.98	0.19	31,568	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	217,554.07	0.03
32,200	TOKYO GAS CO LTD	JPY	717,579.19	0.09	45,572	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	182,276.62	0.02
6,100	TOKYU CORP	JPY	81,370.14	0.01	29,833	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	74,274.29	0.01
22,100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1,723,200.00	0.21	221,593	TESCO PLC	GBP	699,667.35	0.09
8,400	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	353,104.07	0.04	43,304	UNILEVER PLC	GBP	2,423,319.16	0.30
3,700	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	127,239.82	0.02	2,092	UNILEVER PLC	EUR	116,986.26	0.01
166,500	YAHOO JAPAN CORP	JPY	829,637.10	0.11	92,867	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1,186,214.56	0.15
3,000	YAMAHA CORP	JPY	163,167.42	0.02	445,340	VODAFONE GROUP PLC	GBP	810,317.65	0.10
13,400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	328,754.75	0.04	4,690	WHITBREAD PLC	GBP	221,689.36	0.03
9,200	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	252,687.78	0.03	9,147	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	23,025.40	0.00
11,100	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	553,493.21	0.07	26,503	3I GROUP PLC	GBP	421,790.99	0.05
			<b>62,799,625.66</b>	<b>7.79</b>				<b>32,683,653.82</b>	<b>4.05</b>
<b>Velká Británie</b>					<b>Kanada</b>				
8,042	ASSTEAD GROUP PLC	GBP	480,104.33	0.06	1,661	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	40,505.75	0.01
14,375	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	478,971.47	0.06	12,579	BANK OF MONTREAL	CAD	1,121,135.84	0.14
22,651	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,264,802.30	0.28	25,996	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,626,133.21	0.20
150,116	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	1,148,245.78	0.14	18,872	BCE INC	CAD	851,818.88	0.11
10,083	AVIVA PLC	GBP	56,786.81	0.01	12,601	BLACKBERRY LTD	CAD	105,672.55	0.01
4,278	BARRATEL DEVELOPMENTS PLC	GBP	44,078.79	0.01	26,894	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	1,196,144.81	0.15
280	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	17,148.57	0.00	8,200	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	802,808.61	0.10
786,770	BP PLC	GBP	3,198,445.05	0.40	16,823	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	1,952,075.68	0.24
23,336	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	162,528.84	0.02	2,961	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,130,827.07	0.14
135,002	BT GROUP PLC	GBP	288,333.98	0.04	5,855	CANOPY GROWTH CORP	CAD	188,015.91	0.02
2,772	BUNZL PLC	GBP	88,843.79	0.01	8,138	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	450,136.26	0.06
3,259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	85,364.96	0.01	532	CGI INC	CAD	44,308.99	0.01
5,283	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	275,561.28	0.03	2,390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	74,503.88	0.01
37,239	COMPASS GROUP PLC	GBP	750,898.94	0.09	210	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	91,654.14	0.01
4,522	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	396,051.93	0.05	1,460	GEORGE WESTON LTD	CAD	129,266.66	0.02
50,020	DIAGEO PLC	GBP	2,063,131.45	0.26	104,601	HYDRO ONE LTD	CAD	2,435,987.80	0.29
137,042	EVRAZ PLC	GBP	1,092,864.16	0.14	1,675	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	205,235.31	0.03
97,135	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,726,140.98	0.21	20,901	KEYERA CORP	CAD	434,366.97	0.05
3,003	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	63,868.04	0.01	5,506	LOBLAW COS LTD	CAD	307,531.69	0.04
356,242	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,080,057.94	0.26	161,982	LUNDIN MINING CORP	CAD	1,666,409.88	0.20
67,868	INFORMA PLC	GBP	524,182.59	0.06	36,646	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	788,114.24	0.10
4,511	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	309,635.37	0.04	3,467	METRO INC	CAD	158,143.86	0.02
1,610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	124,438.18	0.02	1,331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	90,406.55	0.01
17,829	J SAINSBURY PLC	GBP	59,651.78	0.01	20,394	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	589,013.96	0.07
8,878	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	369,061.66	0.05	7,574	QUEBECOR INC - B	CAD	203,323.20	0.03
11,499	KINGFISHER PLC	GBP	50,498.84	0.01	6,362	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	413,705.90	0.05
14,830	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	141,201.02	0.02	11,721	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	540,424.04	0.07
68,264	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	262,867.09	0.03	32,553	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3,001,086.93	0.37
18,821	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	480,688.34	0.06	37,142	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	965,748.15	0.12
1,658,039	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	973,029.11	0.12	2,457	SHOPIFY INC - A	CAD	2,712,269.17	0.34
6,234	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	596,912.84	0.07	7,050	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	356,244.18	0.04
35,339	M&G PLC	GBP	101,122.47	0.01	24,602	TELUS CORP	CAD	489,945.55	0.06
18,859	MONDI PLC	GBP	481,365.59	0.06	5,824	THOMSON REUTERS CORP	CAD	510,135.78	0.06
360	NEXT PLC	GBP	39,069.79	0.00	33,787	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,203,272.08	0.27
185	NMC HEALTH PLC	GBP	2,395.21	0.00	4,080	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	293,489.92	0.04
39,301	PEARSON PLC	GBP	418,389.21	0.05				<b>28,169,863.40</b>	<b>3.49</b>
1,723	PERSIMMON PLC	GBP	69,890.36	0.01	<b>Francie</b>				
49,034	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,042,182.27	0.13	568	AEROPORTS DE PARIS	EUR	68,025.42	0.01
11,687	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,047,773.49	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,904	ALSTOM SA	EUR	95,150.03	0.01	12,212	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	3,963,401.58	0.49
1,222	ARKEMA SA	EUR	148,432.98	0.02	1,452	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	417,788.45	0.05
32,597	AXA SA	EUR	876,753.05	0.11	118	SGS SA - REG	CHF	336,139.83	0.04
442	BIOMERIEUX	EUR	56,363.86	0.01	3,778	SIKA AG - REG	CHF	1,083,844.23	0.13
18,839	BNP PARIBAS SA	EUR	1,148,699.80	0.14	1,104	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	293,727.46	0.04
59,619	BOLLORE SA	EUR	288,549.12	0.04	278	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	348,256.92	0.04
454	BOUYGUES SA	EUR	18,243.31	0.00	3,416	SWISS RE AG	CHF	337,407.81	0.04
1,428	CAPGEMINI SE	EUR	243,525.45	0.03	535	SWISSCOM AG - REG	CHF	288,205.92	0.04
8,546	CARREFOUR SA	EUR	155,131.34	0.02	5,881	TE CONNECTIVITY LTD	USD	759,295.91	0.09
3,250	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	487,587.89	0.06	81,832	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,272,497.82	0.17
9,334	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	552,022.99	0.07	1,303	VIFOR PHARMA AG	CHF	178,112.89	0.02
505	COVIVIO	EUR	43,327.43	0.01	2,658	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,139,284.07	0.14
16,924	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	245,551.64	0.03				<b>25,930,917.38</b>	<b>3.21</b>
12,357	DANONE SA	EUR	849,606.15	0.11		<b>Německo</b>			
5,824	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	950,420.91	0.12	3,322	ADIDAS AG	EUR	1,039,337.06	0.13
811	GEICINA SA	EUR	111,901.96	0.01	9,087	ALLIANZ SE - REG	EUR	2,318,083.37	0.29
733	HERMES INTERNATIONAL	EUR	813,251.18	0.10	1,393	BEIERSDORF AG	EUR	147,511.08	0.02
128	IPSEN SA	EUR	11,004.57	0.00	522	BRENTAG SE	EUR	44,663.28	0.01
1,332	KERING SA	EUR	921,453.06	0.11	660	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	99,677.19	0.01
1,864	KLEPIERRE SA	EUR	43,563.25	0.01	4,608	CONTINENTAL AG	EUR	610,358.67	0.08
2,770	LEGRAND SA	EUR	258,232.68	0.03	2,460	DELIVERY HERO SE	EUR	319,481.80	0.04
5,331	L'OREAL SA	EUR	2,047,573.33	0.25	3,074	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	511,943.99	0.06
5,200	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,471,977.21	0.43	25,386	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1,393,945.66	0.17
24,248	NATIXIS SA	EUR	116,331.59	0.01	101,095	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2,040,087.08	0.26
4,801	PERNOD RICARD SA	EUR	903,100.57	0.11	13,409	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	475,309.46	0.06
5,170	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	316,210.70	0.04	3,141	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	231,538.24	0.03
95	REMY COINTREAU SA	EUR	17,585.43	0.00	8,109	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	361,968.68	0.04
532	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	219,591.17	0.03	2,659	FUCHS PETROLUB SE	EUR	127,630.01	0.02
11,334	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,735,040.73	0.22	584	GEA GROUP AG	EUR	23,988.81	0.00
16,661	SOCIETE GENERALE SA	EUR	436,965.04	0.05	571	HANNOVER RUECK SE	EUR	104,556.80	0.01
899	SODEXO SA	EUR	86,408.31	0.01	7,412	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	674,779.12	0.08
47,527	SUEZ	EUR	1,008,804.20	0.13	5,058	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	502,027.16	0.06
324	TELEPERFORMANCE	EUR	118,351.77	0.01	3,305	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	372,355.37	0.05
65,813	TOTAL SE	EUR	3,076,596.99	0.38	1,562	KION GROUP AG	EUR	154,575.93	0.02
4,617	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	352,062.24	0.04	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	32,769.76	0.00
2,157	VALEO SA	EUR	73,442.49	0.01	4,331	MERCK KGAA	EUR	742,154.70	0.09
65,538	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,683,806.09	0.21	2,731	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	842,878.85	0.10
11,157	VINCI SA	EUR	1,145,536.13	0.14	268	PUMA AG	EUR	26,313.46	0.00
41,420	VIVENDI SA	EUR	1,363,065.92	0.17	17,666	SAP SE	EUR	2,168,056.76	0.27
631	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	52,980.93	0.01	633	SARTORIUS AG	EUR	316,333.87	0.04
			<b>26,612,228.91</b>	<b>3.30</b>	10,452	SCOUT24 AG	EUR	794,790.04	0.10
	<b>Švýcarsko</b>				17,018	SIEMENS AG - REG	EUR	2,800,175.74	0.35
43,541	ABB LTD - REG	CHF	1,321,288.81	0.16	6,630	SIEMENS ENERGY AG	EUR	238,520.43	0.03
541	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	36,582.10	0.00	6,103	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	331,385.94	0.04
3,416	ALCON INC	CHF	240,207.07	0.03	3,525	SYMRISE AG - A	EUR	428,379.22	0.05
21	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	47,660.84	0.01	5,123	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	205,920.32	0.03
9,746	CHUBB LTD	USD	1,539,575.62	0.19	8,337	VONOVIA SE	EUR	545,775.11	0.07
11,210	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	1,080,800.51	0.13	1,675	ZALANDO SE	EUR	164,656.00	0.02
11,031	CLARIANT AG - REG	CHF	223,397.82	0.03				<b>21,191,928.96</b>	<b>2.63</b>
7,212	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	229,854.15	0.03		<b>Irsko</b>			
580	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	520,129.63	0.06	13,212	ACCENTURE PLC - A	USD	3,649,815.00	0.45
4,874	GARMIN LTD	USD	642,636.90	0.08	1,448	ALLEGION PLC	USD	181,897.76	0.02
843	GEBERIT AG - REG	CHF	538,860.76	0.07	4,562	AON PLC - A	USD	1,049,761.82	0.13
244	GIVAUDAN SA - REG	CHF	944,215.06	0.12	21,026	CRH PLC	EUR	987,732.95	0.12
1,342	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	384,569.30	0.05	1,143	DCC PLC	GBP	99,193.12	0.01
36	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	315,571.38	0.04	2,384	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	219,423.36	0.03
5	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	459,544.17	0.06	1,790	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	294,222.30	0.04
56,453	NESTLE SA - REG	CHF	6,318,609.17	0.78					
522	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	669,451.20	0.08					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
113,715	REPSOL SA	EUR	1,411,335.96	0.17	7,181	VOESTALPINE AG	EUR	298,179.17	0.04
1,920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	74,467.01	0.01				<b>2,452,393.04</b>	<b>0.30</b>
63,046	TELEFONICA SA	EUR	282,831.92	0.04					
			<b>6,721,475.77</b>	<b>0.83</b>					
<b>Dánsko</b>					<b>Curacao</b>				
50	AP MOELLER - MAERSK AS - A	DKK	109,119.07	0.01	81,308	SCHLUMBERGER NV	USD	2,210,764.52	0.27
193	AP MOELLER-MAERSK AS - B	DKK	449,411.74	0.06				<b>2,210,764.52</b>	<b>0.27</b>
2,482	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	226,080.29	0.03					
2,331	COLOPLAST AS - B	DKK	351,347.25	0.04					
4,359	DSV AS	DKK	857,272.18	0.11					
1,115	GENMAB AS	DKK	367,734.42	0.05					
416	H LUNDBECK AS	DKK	14,245.88	0.00					
34,970	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,374,917.23	0.28					
594	PANDORA AS	DKK	63,793.55	0.01					
3,007	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	618,701.79	0.08				<b>1,951,083.25</b>	<b>0.24</b>
			<b>5,432,623.40</b>	<b>0.67</b>					
<b>Bermudy</b>					<b>Izrael</b>				
7,833	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	300,552.21	0.04	28,991	BANK HAPOLIM BM	ILS	225,863.25	0.03
3,090	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	155,736.00	0.02	2,452	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	274,550.44	0.03
13,146	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	388,858.68	0.05	1,147	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	148,352.98	0.02
6,250	BUNGE LTD	USD	495,437.50	0.06	841	NICE LTD	ILS	182,085.94	0.02
626	EVEREST RE GROUP LTD	USD	155,129.06	0.02	4,012	WIX.COM LTD	USD	1,120,230.64	0.14
12,475	IHS MARKIT LTD	USD	1,207,330.50	0.15				<b>1,951,083.25</b>	<b>0.24</b>
14,496	INVESCO LTD	USD	365,589.12	0.05					
18,891	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	925,281.18	0.10					
272	RENAISSANCE HOLDINGS LTD	USD	43,588.00	0.01					
			<b>4,037,502.25</b>	<b>0.50</b>					
<b>Singapur</b>					<b>Finsko</b>				
17,470	CAPITALAND LTD	SGD	48,888.96	0.01	15,821	NESTE OYJ	EUR	841,583.50	0.10
110,700	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	178,787.59	0.02	88,145	NOKIA OYJ	EUR	352,695.36	0.05
3,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	64,282.52	0.01	32,218	NORDEA BANK ABP	SEK	317,881.21	0.04
107,588	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	940,874.52	0.12	2,283	SAMPO OYJ - A	EUR	103,223.08	0.01
99,900	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	412,656.30	0.05	13,607	STORA ENSO OYJ - R	EUR	254,357.65	0.03
10,700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	79,397.89	0.01				<b>1,869,740.80</b>	<b>0.23</b>
736,700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1,337,859.48	0.17					
35,400	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	680,546.29	0.08					
5,600	UOL GROUP LTD	SGD	32,926.47	0.00					
			<b>3,776,220.02</b>	<b>0.47</b>					
<b>Norsko</b>					<b>Belgie</b>				
21,800	ADEVINTA ASA - B	NOK	321,521.49	0.04	1,100	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	65,753.33	0.01
8,890	DNB ASA	NOK	189,540.03	0.02	871	GALAPAGOS NV	EUR	67,686.14	0.01
281,672	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,806,903.27	0.23	3,892	KBC GROUP NV	EUR	283,604.59	0.04
32,193	ORKLA ASA	NOK	316,184.45	0.04	3,294	UCB SA	EUR	314,051.06	0.04
3,999	SCHIBSTED ASA - B	NOK	143,350.96	0.02	13,297	UMICORE SA	EUR	706,852.81	0.08
15,916	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	829,328.32	0.10				<b>1,437,947.93</b>	<b>0.18</b>
			<b>3,606,828.52</b>	<b>0.45</b>					
<b>Jersey</b>					<b>Nový Zéland</b>				
6,384	APTIV PLC	USD	880,353.60	0.11	13,819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	75,876.58	0.01
17,413	EXPERIAN PLC	GBP	599,897.15	0.07	24,736	A2 MILK CO LTD	NZD	149,331.63	0.02
4,207	FERGUSON PLC	GBP	503,125.20	0.06	6,949	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	156,222.08	0.02
39,736	WPP PLC	GBP	504,707.52	0.07	184,829	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	697,708.41	0.09
			<b>2,488,083.47</b>	<b>0.31</b>	7,511	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	23,566.27	0.00
<b>Rakousko</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
25,379	OMV AG	EUR	1,290,356.62	0.15	335,000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	477,435.70	0.06
11,855	VERBUND AG	EUR	863,857.25	0.11	3,838	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	308,268.17	0.04
								<b>785,703.87</b>	<b>0.10</b>
					<b>Kajmanské ostrovy</b>				
					451,500	WH GROUP LTD	HKD	365,871.54	0.04
					71,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	397,719.45	0.05
								<b>763,590.99</b>	<b>0.09</b>
					<b>Panama</b>				
					28,103	CARNIVAL CORP	USD	745,853.62	0.09
								<b>745,853.62</b>	<b>0.09</b>
					<b>Portugalsko</b>				
					45,213	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	527,137.28	0.07
					11,674	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	196,888.49	0.02
								<b>724,025.77</b>	<b>0.09</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Libérie</b>				
6,956	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	595,503.16	0.07
			<b>595,503.16</b>	<b>0.07</b>
<b>Lucembursko</b>				
132	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	12,645.43	0.00
5,396	SES SA - A	EUR	42,960.15	0.01
			<b>55,605.58</b>	<b>0.01</b>
			<b>803,354,452.42</b>	<b>99.60</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>803,354,452.42</b>	<b>99.60</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
<b>Práva odběru</b>			
294,050	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049	EUR	303.09
			<b>303.09</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>303.09</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>803,354,452.42</b>	<b>99.60</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>303.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,867,420.77</b>	<b>0.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,366,073.36</b>	<b>0.17</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>806,588,249.64</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	430,988,826.42	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	498.99
	30/09/2020	EUR	358,534,001.52		30/09/2020	USD	440.24
	30/09/2019	EUR	280,943,826.41		30/09/2019	USD	371.97
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	14,238.38
					30/09/2020	CZK	12,581.62
					30/09/2019	CZK	11,446.09
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	13,878.29	Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	12,181.36		30/09/2020	EUR	548.91
	30/09/2019	EUR	10,908.12		30/09/2019	EUR	493.90
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	12,342.66	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	600.64
	30/09/2020	USD	10,809.27		30/09/2020	EUR	529.81
	30/09/2019	USD	8,998.70		30/09/2019	EUR	479.33
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	236,274.38	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	73.44
	30/09/2020	CZK	207,244.48		30/09/2020	EUR	64.54
	30/09/2019	CZK	185,649.17		30/09/2019	EUR	58.12
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	57,805.04	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	PLN	50,575.24		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	10,536
	30/09/2019	PLN	45,020.08		30/09/2020	9,795	
Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	EUR	608.31	30/09/2019	9,125		
	30/09/2020	EUR	535.47	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	95	
	30/09/2019	EUR	482.29	30/09/2020	3		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	648.27	30/09/2019	4		
	30/09/2020	EUR	568.41	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2,475	
	30/09/2019	EUR	507.92	30/09/2020	2,475		
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	648.21	30/09/2019	2,423		
	30/09/2020	EUR	568.35	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	2,571	
	30/09/2019	EUR	507.86	30/09/2020	1,395		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	600.10	30/09/2019	807		
	30/09/2020	EUR	529.33	Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	7,638	
	30/09/2019	EUR	478.71	30/09/2020	9,944		
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	235.35	30/09/2019	11,286		
	30/09/2020	USD	207.13	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	44,582	
	30/09/2019	USD	174.14	30/09/2020	45,888		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	-	30/09/2019	52,614		
	30/09/2020	EUR	249.98	Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	113,367	
	30/09/2019	EUR	-	30/09/2020	107,686		
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	326.24	30/09/2019	21,638		
	30/09/2020	USD	286.05	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	65,396	
	30/09/2019	USD	238.71	30/09/2020	75,321		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	559.28	30/09/2019	89,258		
	30/09/2020	EUR	494.56	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	499	
	30/09/2019	EUR	449.51	30/09/2020	499		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	143,660.72	30/09/2019	847		
	30/09/2020	HUF	127,365.27				
	30/09/2019	HUF	106,768.98				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
			Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	-	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	1,541	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2019	-	Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	709	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2020	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.32%
	30/09/2019	761	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	101,012	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	97,075			
	30/09/2019	102,447	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(44.22%)
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	853			
	30/09/2020	269			
	30/09/2019	357			
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	6,409			
	30/09/2020	5,473			
	30/09/2019	4,965			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	11,876			
	30/09/2020	11,887			
	30/09/2019	12,267			
Distribution N (EUR)	31/03/2021	-			
	30/09/2020	74			
	30/09/2019	467			
Distribution P (EUR)	31/03/2021	12,793			
	30/09/2020	15,074			
	30/09/2019	17,517			
Distribution R (EUR)	31/03/2021	123,298			
	30/09/2020	121,765			
	30/09/2019	129,521			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.83%			
Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	1.39%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.60%			
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	0.60%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>422,172,794.13</b>
Akcie		422,172,794.13
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,140,792.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,584,148.93</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>433,897,736.01</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,258,802.29)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(650,107.30)</b>
Měnové forwardy		(650,107.30)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,908,909.59)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>430,988,826.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
26,500	ADOBE INC	USD	10,718,374.03	2.49
44,000	ANSYS INC	USD	12,712,192.63	2.95
77,500	DANAHER CORP	USD	14,841,912.70	3.44
51,500	ECOLAB INC	USD	9,380,247.60	2.18
137,000	HOLOGIC INC	USD	8,670,177.83	2.00
17,500	ILLUMINA INC	USD	5,718,582.49	1.33
45,500	INTUIT INC	USD	14,829,600.95	3.44
30,000	MASTERCARD INC - A	USD	9,088,317.88	2.11
64,500	MICROSOFT CORP	USD	12,938,964.52	3.00
29,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	9,131,064.41	2.12
108,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	14,089,713.26	3.27
62,000	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	USD	15,163,175.36	3.52
49,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	19,027,159.02	4.41
66,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	20,893,916.45	4.85
40,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	9,002,144.13	2.09
45,000	VISA INC - A	USD	8,106,738.71	1.88
51,500	XYLEM INC/NY	USD	4,608,840.30	1.07
34,000	ZOETIS INC	USD	4,555,704.93	1.06
			<b>203,476,827.20</b>	<b>47.21</b>
<b>Velká Británie</b>				
821,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	7,474,133.88	1.73
1,620,000	GB GROUP PLC	GBP	16,126,747.29	3.74
473,000	HALMA PLC	GBP	13,181,892.60	3.06
8,235,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	16,337,523.37	3.79
580,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,146,495.51	0.96
			<b>57,266,792.65</b>	<b>13.28</b>
<b>Dánsko</b>				
57,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	4,417,606.71	1.02
87,500	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	7,106,131.06	1.65
163,000	NOVOZYMES AS - B	DKK	8,904,768.79	2.07
36,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6,302,338.22	1.46
			<b>26,730,844.78</b>	<b>6.20</b>
<b>Indie</b>				
1,000,000	BANDHAN BANK LTD	INR	3,945,044.44	0.92
725,000	DABUR INDIA LTD	INR	4,557,690.06	1.06
435,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	12,645,944.69	2.93
4,000,000	VAKRANGEE LTD	INR	2,609,082.49	0.60
			<b>23,757,761.68</b>	<b>5.51</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
243,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	16,409,472.29	3.81
			<b>16,409,472.29</b>	<b>3.81</b>
<b>Hongkong</b>				
1,440,000	AIA GROUP LTD	HKD	14,861,264.80	3.45
			<b>14,861,264.80</b>	<b>3.45</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
265,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	5,713,519.95	1.33
172,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	6,775,801.92	1.57
			<b>12,489,321.87</b>	<b>2.90</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Japonsko</b>				
333,000	SMS CO LTD	JPY	8,666,623.16	2.01
			<b>8,666,623.16</b>	<b>2.01</b>
<b>Švýcarsko</b>				
3,550	SGS SA - REG	CHF	8,604,340.30	2.00
			<b>8,604,340.30</b>	<b>2.00</b>
<b>Irsko</b>				
56,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7,888,505.06	1.83
			<b>7,888,505.06</b>	<b>1.83</b>
<b>Německo</b>				
124,000	HELLOFRESH SE	EUR	7,886,400.00	1.83
			<b>7,886,400.00</b>	<b>1.83</b>
<b>Nizozemsko</b>				
110,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	7,722,000.00	1.79
			<b>7,722,000.00</b>	<b>1.79</b>
<b>Keňa</b>				
27,000,000	SAFARICOM PLC	KES	7,647,114.46	1.77
			<b>7,647,114.46</b>	<b>1.77</b>
<b>Španělsko</b>				
228,500	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	7,540,500.00	1.75
			<b>7,540,500.00</b>	<b>1.75</b>
<b>Švédsko</b>				
200,000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	4,900,301.53	1.14
			<b>4,900,301.53</b>	<b>1.14</b>
<b>Čína</b>				
350,025	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	4,180,031.20	0.97
			<b>4,180,031.20</b>	<b>0.97</b>
<b>Bangladěš</b>				
650,000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2,144,693.15	0.50
			<b>2,144,693.15</b>	<b>0.50</b>
			<b>422,172,794.13</b>	<b>97.95</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>422,172,794.13</b>	<b>97.95</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
755,853,114.79	CZK	28,911,595.88 EUR	19/04/2021	28,911,595.88	18,098.07
16,435.30	EUR	74,559.99 PLN	19/04/2021	16,435.30	362.13
217,684.40	CZK	8,337.84 EUR	01/04/2021	8,337.84	(3.84)
10,852.31	EUR	283,820.50 CZK	06/04/2021	10,852.31	(13.48)
494,666.40	EUR	2,309,152.20 PLN	01/04/2021	494,666.40	(3,238.87)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,155,590.11 EUR	30,338,035.18 CZK	19/04/2021	1,155,590.11	(5,574.74)
145,093,460.20 PLN	31,938,069.19 EUR	19/04/2021	31,938,069.19	(659,736.57)
			<b>62,535,547.03</b>	<b>(650,107.30)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(650,107.30)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>422,172,794.13</b>	<b>97.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(650,107.30)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,140,792.95</b>	<b>2.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>325,346.64</b>	<b>0.08</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>430,988,826.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	507,406,778.23	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,226.08
	30/09/2020	EUR	349,857,303.39		30/09/2020	EUR	1,020.83
	30/09/2019	EUR	451,198,715.90		30/09/2019	EUR	1,169.32
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	USD	141.81
					30/09/2020	USD	116.29
					30/09/2019	USD	123.23
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	622.78	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	284.10
	30/09/2020	EUR	504.37		30/09/2020	EUR	235.62
	30/09/2019	EUR	556.58		30/09/2019	EUR	267.85
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	732.45	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	280.08
	30/09/2020	USD	591.84		30/09/2020	USD	230.99
	30/09/2019	USD	607.19		30/09/2019	USD	247.39
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	200,638.24	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	AUD	290.63
	30/09/2020	CZK	162,482.18		30/09/2020	AUD	240.36
	30/09/2019	CZK	179,536.92		30/09/2019	AUD	270.43
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	70,036.20	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2021	EUR	355.43
	30/09/2020	PLN	56,600.99		30/09/2020	EUR	292.75
	30/09/2019	PLN	61,996.43		30/09/2019	EUR	335.66
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	529.20	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	252.79
	30/09/2020	EUR	430.70		30/09/2020	USD	209.72
	30/09/2019	EUR	480.00		30/09/2019	USD	227.21
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	613.35	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	AUD	264.52
	30/09/2020	USD	498.06		30/09/2020	AUD	220.12
	30/09/2019	USD	516.06		30/09/2019	AUD	250.97
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	306.99	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	248.92		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	302,485
	30/09/2019	EUR	275.34		30/09/2020	178,778	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	289.35	30/09/2019	217,517		
	30/09/2020	USD	234.07	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	52	
	30/09/2019	USD	240.72	30/09/2020	52		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	481.28	30/09/2019	4,864		
	30/09/2020	EUR	392.67	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	5,800	
	30/09/2019	EUR	439.84	30/09/2020	5,759		
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	135,352.29	30/09/2019	5,402		
	30/09/2020	HUF	110,716.93	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	5,780	
	30/09/2019	HUF	114,381.52	30/09/2020	5,955		
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	556.70	30/09/2019	6,947		
	30/09/2020	USD	453.17	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	108,948	
	30/09/2019	USD	471.85	30/09/2020	121,999		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	12,318.42	30/09/2019	142,818		
	30/09/2020	CZK	10,039.03	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	61,188	
	30/09/2019	CZK	11,251.69	30/09/2020	57,879		
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	-	30/09/2019	51,618		
	30/09/2020	EUR	-				
	30/09/2019	EUR	356.69				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	3,605	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	3,596
	30/09/2020	3,628		30/09/2020	3,769
	30/09/2019	4,377		30/09/2019	4,459
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	33	<b>Dividendy</b>	Distribution P (EUR)	14/12/2020 EUR 25.05
	30/09/2020	33		Distribution P (Q) (USD)	11/02/2021 USD 0.55
	30/09/2019	599		Distribution P (Q) (USD)	11/11/2020 USD 0.80
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	45,805		Distribution R (EUR)	14/12/2020 EUR 5.75
	30/09/2020	47,948		Distribution X (M) (USD)	02/03/2021 USD 0.55
	30/09/2019	56,661		Distribution X (M) (USD)	02/02/2021 USD 0.55
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	1,139		Distribution X (M) (USD)	05/01/2021 USD 0.55
	30/09/2020	1,256		Distribution X (M) (USD)	02/12/2020 USD 0.55
	30/09/2019	1,585		Distribution X (M) (USD)	03/11/2020 USD 0.55
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	6,390		Distribution X (M) (USD)	06/10/2020 USD 0.55
	30/09/2020	5,465		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021 AUD 0.60
	30/09/2019	5,384		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021 AUD 0.60
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	76,111		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021 AUD 0.60
	30/09/2020	68,994		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020 AUD 0.60
	30/09/2019	65,443		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020 AUD 0.60
Distribution I (EUR)	31/03/2021	-		Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020 AUD 0.60
	30/09/2020	-		Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2021 EUR 1.25
	30/09/2019	15,000	Distribution X (Q) (EUR)	11/11/2020 EUR 1.80	
Distribution P (EUR)	31/03/2021	14,086	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021 USD 0.53	
	30/09/2020	16,328	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021 USD 0.53	
	30/09/2019	19,571	Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021 USD 0.53	
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	1,578	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020 USD 0.53	
	30/09/2020	9,978	Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020 USD 0.53	
	30/09/2019	10,108	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020 USD 0.53	
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1,211	Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020 USD 0.53	
	30/09/2020	1,604			
	30/09/2019	2,338			
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	18,671			
	30/09/2020	18,899			
	30/09/2019	21,286			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	14,886			
	30/09/2020	16,690			
	30/09/2019	17,082			
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2021	771			
	30/09/2020	1,132			
	30/09/2019	1,431			
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	42,387			
	30/09/2020	4,461			
	30/09/2019	8,724			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2021 16.45%

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.58

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.33%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2021	1.79%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	2.32%
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2021	2.30%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31/03/2021	3.32%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>495,859,160.70</b>
Akcie		495,859,160.70
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,452,244.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>4,286,319.83</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>509,597,725.40</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(1,408,212.40)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(782,734.77)</b>
Měnové forwardy		(782,734.77)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,190,947.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>507,406,778.23</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					59,944	TE CONNECTIVITY LTD	USD	6,585,016.46	1.30
					714,380	UBS GROUP AG - REG	CHF	9,451,797.87	1.86
					15,219	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,550,273.99	1.09
								<b>47,724,006.72</b>	<b>9.41</b>
<b>Akcie</b>					<b>Německo</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					60,589	CONTINENTAL AG	EUR	6,828,380.30	1.35
19,344	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,825,842.59	0.75	16,000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,267,200.00	0.45
77,984	APPLE INC	USD	8,104,948.18	1.60	246,477	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,232,010.09	0.82
77,748	APPLIED MATERIALS INC	USD	8,837,856.55	1.74	141,112	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	4,255,937.92	0.84
51,310	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,315,488.39	0.85	26,813	SAP SE	EUR	2,799,813.46	0.55
31,271	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	5,014,588.08	0.99	38,428	SIEMENS AG - REG	EUR	5,379,920.00	1.06
176,475	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	7,100,742.58	1.41	38,604	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	9,210,914.40	1.82
7,227	BLACKROCK INC	USD	4,636,151.55	0.91				<b>34,974,176.17</b>	<b>6.89</b>
120,995	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6,499,118.82	1.28	<b>Japonsko</b>				
47,741	CERNER CORP	USD	2,919,784.80	0.58	123,900	KYOWA EXEO CORP	JPY	2,787,664.45	0.55
92,821	CHEVRON CORP	USD	8,275,940.26	1.63	120,700	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	8,217,633.34	1.62
260,858	CISCO SYSTEMS INC	USD	11,477,041.76	2.27	976,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,629,067.31	0.92
90,225	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,051,592.57	1.19	74,600	SONY CORP	JPY	6,660,373.12	1.31
148,320	CONOCOPHILLIPS	USD	6,684,685.10	1.33	306,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	9,462,853.09	1.86
55,940	EDISON INTERNATIONAL	USD	2,789,146.60	0.55				<b>31,757,591.31</b>	<b>6.26</b>
111,718	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8,575,851.24	1.69	<b>Irsko</b>				
4,839	EQUINIX INC	USD	2,798,039.66	0.55	13,495	LINDE PLC	USD	3,216,616.44	0.63
40,802	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,006,079.45	0.59	111,507	MEDTRONIC PLC	USD	11,207,625.21	2.21
134,352	INTEL CORP	USD	7,316,028.25	1.44	158,059	NVENT ELECTRIC PLC	USD	3,753,447.37	0.74
79,881	JOHNSON & JOHNSON	USD	11,170,290.44	2.20	94,927	PENTAIR PLC	USD	5,033,481.36	0.99
49,013	JPMORGAN CHASE & CO	USD	6,348,378.28	1.25				<b>23,211,170.38</b>	<b>4.57</b>
28,500	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3,371,841.23	0.66	<b>Velká Británie</b>				
148,248	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	7,664,041.93	1.52	283,577	PRUDENTIAL PLC	GBP	5,128,243.29	1.01
44,584	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,620,378.80	0.91	264,624	SSE PLC	GBP	4,519,892.82	0.89
13,384	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	3,824,227.75	0.75	125,200	UNILEVER PLC	EUR	5,957,016.00	1.17
21,577	MCDONALD'S CORP	USD	4,114,922.81	0.81	4,731,803	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7,325,571.43	1.44
82,721	MERCK & CO INC	USD	5,425,816.29	1.07				<b>22,930,723.54</b>	<b>4.51</b>
128,103	MICROSOFT CORP	USD	25,697,987.16	5.06	<b>Jižní Korea</b>				
57,847	NORTHERN TRUST CORP	USD	5,173,400.98	1.02	195,667	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11,974,096.31	2.36
75,900	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	8,745,968.69	1.72				<b>11,974,096.31</b>	<b>2.36</b>
22,358	QUALCOMM INC	USD	2,522,289.82	0.50	<b>Tchaj-wan</b>				
37,800	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4,127,671.23	0.81	557,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	9,749,831.60	1.92
29,835	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3,199,780.27	0.63				<b>9,749,831.60</b>	<b>1.92</b>
43,680	SPIRE INC	USD	2,746,120.31	0.54	<b>Kanada</b>				
37,200	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	5,380,437.34	1.06	166,646	NUTRIEN LTD	CAD	7,637,502.62	1.51
91,958	WALMART INC	USD	10,627,631.36	2.09				<b>7,637,502.62</b>	<b>1.51</b>
91,960	WELLS FARGO & CO	USD	3,056,987.32	0.60	<b>Singapur</b>				
			<b>226,047,098.44</b>	<b>44.55</b>	256,800	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,200,497.07	0.83
<b>Francie</b>								<b>4,200,497.07</b>	<b>0.83</b>
124,578	BNP PARIBAS SA	EUR	6,463,106.64	1.27	<b>Curacao</b>				
238,253	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11,988,890.96	2.36	181,138	SCHLUMBERGER NV	USD	4,190,540.47	0.82
447,821	ENGIE SA	EUR	5,420,873.21	1.07				<b>4,190,540.47</b>	<b>0.82</b>
7,901	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4,488,558.10	0.88	<b>Finsko</b>				
66,575	SANOFI	EUR	5,608,943.75	1.11	451,469	NORDEA BANK ABP	SEK	3,790,054.66	0.75
32,247	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4,200,171.75	0.83				<b>3,790,054.66</b>	<b>0.75</b>
286,977	TOTAL SE	EUR	11,414,510.18	2.25					
57,813	VINCI SA	EUR	5,050,543.68	1.00					
			<b>54,635,598.27</b>	<b>10.77</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
53,642	CHUBB LTD	USD	7,209,926.61	1.42					
57,300	NESTLE SA - REG	CHF	5,456,829.04	1.08					
70,105	NOVARTIS AG - REG	CHF	5,119,074.95	1.01					
30,242	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	8,351,087.80	1.65					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Panama</b>				
163,869	CARNIVAL CORP	USD	3,700,402.67	0.73
			<b>3,700,402.67</b>	<b>0.73</b>
<b>Nizozemsko</b>				
36,061	AIRBUS SE	EUR	3,481,328.94	0.69
			<b>3,481,328.94</b>	<b>0.69</b>
<b>Itálie</b>				
1,389,138	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,209,603.35	0.63
			<b>3,209,603.35</b>	<b>0.63</b>
<b>Španělsko</b>				
93,593	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2,644,938.18	0.52
			<b>2,644,938.18</b>	<b>0.52</b>
			<b>495,859,160.70</b>	<b>97.72</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 495,859,160.70 97.72**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
50,000,000.00	USD	41,478,105.92 EUR	06/05/2021	41,478,105.92	1,036,876.37
2,047,930,273.92	CZK	78,325,687.83 EUR	19/04/2021	78,325,687.83	57,261.05
336,698.09	AUD	27,835,907.00 JPY	19/04/2021	214,860.86	3,843.96
761,827.49	AUD	489,990.19 EUR	19/04/2021	489,990.19	3,605.54
376,546.65	AUD	266,871.28 CHF	19/04/2021	240,513.60	2,681.03
116,440.89	AUD	2,504,107.00 TWD	20/04/2021	74,379.38	498.83
39,820.90	AUD	260,596.10 SEK	19/04/2021	25,434.64	366.10
10,866,839.00	KRW	12,379.25 AUD	20/04/2021	8,061.98	175.69
6,625.62	CAD	6,862.57 AUD	19/04/2021	4,410.53	37.83
310,314.00	TWD	14,297.87 AUD	20/04/2021	9,262.26	23.53
1,865.31	SGD	1,792.57 AUD	19/04/2021	1,161.88	19.37
11,236.55	CHF	15,656.57 AUD	19/04/2021	10,130.69	15.29
357,001.00	JPY	4,310.74 AUD	19/04/2021	2,773.18	(44.45)
45,279.29	AUD	46,734.63 SGD	19/04/2021	28,923.18	(247.46)
112,960.12	EUR	2,958,902.28 CZK	19/04/2021	112,960.12	(289.58)
178,364.15	AUD	99,119.35 GBP	19/04/2021	113,855.59	(765.28)
139,074.13	AUD	121,012,607.00 KRW	20/04/2021	88,819.66	(1,166.46)
86,091.99	AUD	84,501.11 CAD	19/04/2021	54,940.70	(1,409.76)
3,239,103.29	AUD	2,509,702.73 USD	19/04/2021	2,067,955.68	(36,106.71)
399,817,248.82	PLN	88,038,189.35 EUR	19/04/2021	88,038,189.35	(1,848,109.66)
			<b>211,390,417.22</b>	<b>(782,734.77)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(782,734.77)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>495,859,160.70</b>	<b>97.72</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(782,734.77)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,452,244.87</b>	<b>1.86</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,878,107.43</b>	<b>0.57</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>507,406,778.23</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,773,091,515.19	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,479.33
	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64		30/09/2020	EUR	4,253.90
	30/09/2019	EUR	1,972,865,425.12		30/09/2019	EUR	4,482.44
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	220.33
					30/09/2020	EUR	209.29
					30/09/2019	EUR	220.54
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	8,255.47	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	792.80
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2020	EUR	765.93
	30/09/2019	USD	7,379.29		30/09/2019	EUR	801.83
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	616.28	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	791.82
	30/09/2020	EUR	571.90		30/09/2020	EUR	766.43
	30/09/2019	EUR	574.94		30/09/2019	EUR	803.66
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	PLN	44,436.08	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	71.49
	30/09/2020	PLN	41,196.38		30/09/2020	USD	69.41
	30/09/2019	PLN	41,004.25		30/09/2019	USD	74.86
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	592.37	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	AUD	177.54
	30/09/2020	EUR	549.74		30/09/2020	AUD	173.00
	30/09/2019	EUR	552.65		30/09/2019	AUD	193.23
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	571.75	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	710.07
	30/09/2020	EUR	531.91		30/09/2020	EUR	693.59
	30/09/2019	EUR	537.50		30/09/2019	EUR	771.67
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	USD	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	USD	187.37
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	USD	182.22
	30/09/2019	USD	309.08		30/09/2019	USD	199.41
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	273.88	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	3,595.40
	30/09/2020	EUR	254.28		30/09/2020	ZAR	3,583.89
	30/09/2019	EUR	255.83		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	109,373.89	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	157.25
	30/09/2020	HUF	101,806.09		30/09/2020	USD	153.64
	30/09/2019	HUF	98,820.99		30/09/2019	USD	167.93
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	425.46	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	AUD	158.44
	30/09/2020	USD	394.11		30/09/2020	AUD	155.62
	30/09/2019	USD	385.60		30/09/2019	AUD	175.78
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	530.21	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	USD	174.06
	30/09/2020	EUR	494.60		30/09/2020	USD	170.29
	30/09/2019	EUR	502.18		30/09/2019	USD	188.97
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	3,572.80
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	ZAR	3,576.17
	30/09/2019	USD	303.08		30/09/2019	ZAR	-
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	PLN	20,730.43	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,698.65
	30/09/2020	PLN	19,888.56		30/09/2020	EUR	4,567.49
	30/09/2019	PLN	-		30/09/2019	EUR	4,752.41
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	PLN	20,865.29				
	30/09/2020	PLN	-				
	30/09/2019	PLN	20,809.48				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Počet akcií			
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	4,744.61	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	19,434
	30/09/2020	EUR	4,613.18		30/09/2020	57,603
	30/09/2019	EUR	4,794.12		30/09/2019	65,971
<b>Počet akcií</b>				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	1,461
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		278		30/09/2020	1,484
	30/09/2020		134		30/09/2019	1,583
	30/09/2019		118	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	28,572
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		24,085		30/09/2020	35,387
	30/09/2020		17,945		30/09/2019	58,209
	30/09/2019		18,898	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	2,051
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		7,993		30/09/2020	2,518
	30/09/2020		7,441		30/09/2019	3,548
	30/09/2019		8,560	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	8,780,740
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		16,290		30/09/2020	8,554,021
	30/09/2020		17,008		30/09/2019	9,904,745
	30/09/2019		15,819	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	2,182,982
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		18,451		30/09/2020	2,324,744
	30/09/2020		20,107		30/09/2019	2,820,389
	30/09/2019		21,724	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	42,977
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31/03/2021		-		30/09/2020	40,916
	30/09/2020		-		30/09/2019	43,711
	30/09/2019		82	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	158,791
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		959		30/09/2020	114,025
	30/09/2020		979		30/09/2019	108,941
	30/09/2019		1,072	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	91,059
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021		8,094		30/09/2020	17,020
	30/09/2020		4,652		30/09/2019	-
	30/09/2019		4,395	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	790,711
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		33,008		30/09/2020	79,148
	30/09/2020		21,952		30/09/2019	3,085
	30/09/2019		13,820	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	104,135
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		46,379		30/09/2020	25,512
	30/09/2020		37,407		30/09/2019	12,873
	30/09/2019		22,406	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	267,990
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021		-		30/09/2020	62,437
	30/09/2020		-		30/09/2019	2,519
	30/09/2019		706	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	88,425
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		75		30/09/2020	11,339
	30/09/2020		6,317		30/09/2019	-
	30/09/2019		-	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	21,741
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		11,884		30/09/2020	14,361
	30/09/2020		-		30/09/2019	10,795
	30/09/2019		7,862			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

#### Počet akcií

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	67,097
	30/09/2020	86,938
	30/09/2019	69,875

#### Dividendy

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14/12/2020	PLN	901.55
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/03/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/02/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	05/01/2021	PLN	82.56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/12/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/11/2020	PLN	80.20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/10/2020	PLN	80.20
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	52.80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	49.25
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2021	EUR	2.65
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2020	EUR	2.45
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	30.05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	33.15
Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.57
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.57
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.45

Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.45
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	05/01/2021	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/12/2020	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/11/2020	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/10/2020	EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.49
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	1.32
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	1.32
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	1.32
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2021	AUD	1.20
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2021	AUD	1.20
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	05/01/2021	AUD	1.20

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

				Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2020	AUD	1.36	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/11/2020	AUD	1.36	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/10/2020	AUD	1.36	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2021	USD	1.32	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2021	USD	1.32	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	05/01/2021	USD	1.32	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2020	USD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/11/2020	USD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/10/2020	USD	1.45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	51.40	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	1.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	51.40	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	2.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	51.40	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31/03/2021	2.86%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31/03/2021	2.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	58.00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31/03/2021	2.84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	58.00	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.11%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	235.25	Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.02%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2020	EUR	241.35	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	36.55%
<b>Poplatek za správu v %*</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.89%			
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.91%			
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31/03/2021		0.91%			
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.83%			
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		1.33%			
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		0.93%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021		1.81%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		1.81%			
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		1.83%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,718,961,208.35</b>
Akcie		1,658,399.32
Subjekty kolektivního investování		174,094,657.56
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,543,208,151.47
<b>Hotovost v bance</b>		<b>22,996,195.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>86,303,171.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,828,260,575.40</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(34,546,202.77)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(20,622,857.44)</b>
Úrokové swapy		(1,313,117.50)
Měnové forwardy		(19,309,739.94)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(55,169,060.21)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,773,091,515.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Chorvatsko</b>									
664,156	FORTENOVA EQUITY	EUR	863,402.80	0.05	675,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	581,500.47	0.03
			<b>863,402.80</b>	<b>0.05</b>	3,795,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3,290,161.38	0.19
<b>Irsko</b>									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	208,510.72	0.01	6,065,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	5,349,235.15	0.30
			<b>208,510.72</b>	<b>0.01</b>	363,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	319,000.68	0.02
<b>Spojené státy americké</b>									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	4.73	0.00	4,642,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	3,769,281.05	0.21
			<b>4.73</b>	<b>0.00</b>	7,315,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6,284,410.24	0.35
			<b>1,071,918.25</b>	<b>0.06</b>	9,384,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	7,100,073.49	0.40
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
6,060,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	5,696,063.41	0.32	2,020,000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	1,755,119.99	0.10
8,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	7,295,935.08	0.41	4,780,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	4,282,347.42	0.24
2,924,000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	2,651,218.97	0.15	6,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6,706,983.65	0.38
4,500,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	3,955,771.54	0.22	10,295,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9,091,600.60	0.51
1,100,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	842,524.99	0.05	6,725,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	5,993,362.86	0.34
6,415,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5,654,872.33	0.32	768,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	691,673.48	0.04
5,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	4,806,103.43	0.27	12,705,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	11,445,566.31	0.65
1,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,197,399.52	0.07	7,685,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	6,803,563.33	0.38
8,351,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,534,008.94	0.42	2,500,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	2,123,162.00	0.12
10,505,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	11,052,054.06	0.62	2,740,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	2,534,227.05	0.14
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4,056,456.33	0.23	3,843,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 8.875% 17/10/2025	USD	3,830,526.72	0.22
4,272,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	3,630,350.47	0.20	3,680,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	3,187,262.38	0.18
3,235,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	2,959,557.47	0.17	6,379,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	5,308,511.43	0.30
6,010,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	5,116,509.51	0.29	1,187,000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	991,103.09	0.06
3,600,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	3,072,998.54	0.17	3,786,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3,356,068.82	0.19
2,465,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	2,231,476.93	0.13	5,247,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	4,856,598.69	0.27
4,659,000	ANTERO RESOURCES CORP 8.375% 15/07/2026	USD	4,368,496.26	0.25	4,066,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	3,494,714.69	0.20
7,125,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	6,069,864.67	0.34	4,620,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	4,216,862.76	0.24
7,550,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6,408,540.60	0.36	5,012,000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	4,893,476.88	0.28
745,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	652,873.48	0.04	750,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	679,513.55	0.04
2,800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2,426,508.16	0.14	13,250,000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	12,968,067.56	0.73
5,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4,551,519.48	0.26	1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,429,575.93	0.08
10,430,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	8,783,359.12	0.50	2,645,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2,231,626.67	0.13
8,393,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	7,406,593.34	0.42	7,395,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	6,189,754.68	0.35
9,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	8,498,184.28	0.48	3,250,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	2,847,254.73	0.16
3,210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	2,943,151.08	0.17	3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,684,316.35	0.15
4,359,000	CALLON PETROLEUM CO 6.250% 15/04/2023	USD	3,298,150.06	0.19	2,850,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	2,477,565.09	0.14
5,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	3,361,806.82	0.19	766,000	DUN & BRADSTREET CORP/THE 10.250% 15/02/2027	USD	727,260.71	0.04
8,081,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7,098,380.38	0.40	1,230,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1,087,795.25	0.06
					15,611,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	14,026,800.55	0.78
					10,240,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	8,516,366.22	0.48
					5,600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	4,809,248.36	0.27
					5,262,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	4,656,309.60	0.26
					588,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	487,733.97	0.03
					588,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	485,474.44	0.03
					8,616,000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	7,711,461.64	0.43
					3,515,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	3,002,316.12	0.17
					4,370,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4,685,511.84	0.26
					13,050,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	12,380,795.82	0.70
					740,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	879,618.45	0.05
					975,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	963,942.08	0.05
					6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	6,170,451.36	0.35
					8,450,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	6,905,325.98	0.39
					1,451,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1,224,792.33	0.07

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,190,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1,920,733.79	0.11	6,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	4,780,327.07	0.27
3,935,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3,540,682.13	0.20	3,900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	2,839,807.42	0.16
4,150,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	4,034,216.06	0.23	1,960,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	1,838,689.19	0.10
5,178,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4,537,867.29	0.26	2,570,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	2,508,825.99	0.14
6,870,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6,136,039.26	0.35	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3,002,958.67	0.17
16,225,000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	13,961,987.72	0.78	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	3,193,036.82	0.18
1,450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1,191,563.46	0.07	4,390,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	4,031,257.55	0.23
4,404,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	3,873,810.93	0.22	580,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	559,619.08	0.03
1,360,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1,220,248.35	0.07	12,410,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	12,232,646.71	0.69
12,620,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	12,344,790.48	0.70	1,085,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	1,022,898.85	0.06
8,070,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7,129,426.02	0.40	7,236,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	5,969,136.66	0.34
7,836,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7,362,906.95	0.42	8,600,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	7,288,096.82	0.41
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,855,020.71	0.16	4,040,000	POLYONE CORP 5.750% 15/05/2025	USD	3,652,015.60	0.21
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2,980,320.22	0.17	5,540,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	5,038,334.26	0.28
4,560,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4,161,471.01	0.23	1,200,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	990,385.43	0.06
5,985,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5,504,248.93	0.31	6,375,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5,786,810.32	0.33
8,774,000	INTL FC STONE 8.625% 15/06/2025	USD	7,898,111.43	0.45	2,341,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2,151,911.10	0.12
1,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,676,080.63	0.09	6,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	6,114,166.86	0.34
3,250,000	IRIS HOLDINGS INC 8.750% 15/02/2026	USD	2,807,463.10	0.16	2,447,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2,192,024.66	0.12
16,500,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	14,709,148.71	0.82	2,890,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	2,758,058.92	0.16
1,900,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	1,860,412.04	0.10	9,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	7,925,496.64	0.45
687,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	586,621.25	0.03	2,730,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	2,364,100.40	0.13
6,581,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	6,779,135.29	0.38	2,488,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	2,265,548.18	0.13
6,990,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	5,864,688.92	0.33	6,065,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	5,602,577.63	0.32
1,296,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	1,077,908.51	0.06	7,870,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	6,905,209.85	0.39
1,625,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	1,423,704.38	0.08	4,367,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	3,830,151.68	0.22
7,160,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	6,377,132.62	0.36	2,202,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 5.750% 15/01/2029	USD	1,846,475.98	0.10
6,618,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	5,661,704.80	0.32	960,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	891,383.39	0.05
9,635,000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	9,081,999.29	0.51	3,000,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	2,828,166.03	0.16
533,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 01/04/2029	USD	465,670.18	0.03	8,356,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	7,170,070.66	0.40
8,025,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	6,652,218.36	0.38	5,350,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	4,867,326.99	0.27
1,618,000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	1,409,044.50	0.08	2,650,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2,450,301.52	0.14
5,661,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5,147,903.88	0.29	1,180,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	986,618.03	0.06
6,347,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	5,586,602.56	0.32	960,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	810,730.51	0.05
6,607,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	5,663,531.02	0.32	8,002,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	7,039,936.08	0.40
1,150,000	MURPHY OIL USA INC 3.750% 15/02/2031	USD	961,655.94	0.05	1,895,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	1,590,797.31	0.09
6,450,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	5,517,286.86	0.31	1,700,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,515,053.68	0.09
7,789,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	6,889,310.72	0.39	3,466,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	2,923,135.69	0.16
4,134,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	3,606,452.81	0.20	7,900,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	6,574,371.67	0.37
6,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	7,411,957.50	0.42	1,744,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1,492,677.38	0.08
1,850,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1,780,693.50	0.10	6,535,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5,564,663.65	0.31
5,397,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	5,027,694.31	0.28	1,717,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1,503,829.35	0.08
9,501,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	8,480,921.53	0.48	6,016,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	5,081,196.93	0.29
8,491,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	7,495,131.92	0.42	1,780,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,723,913.90	0.10
6,300,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	6,182,882.66	0.35	10,910,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	11,699,785.70	0.66
14,319,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	13,493,704.15	0.75	2,345,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2,949,393.59	0.17
6,844,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	5,778,450.69	0.33	7,235,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	6,443,297.83	0.36
520,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	449,201.91	0.03	4,315,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	3,626,151.76	0.20
6,492,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	5,960,694.67	0.34	6,886,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	6,194,268.23	0.35
6,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	5,110,177.95	0.29	8,380,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	7,464,406.60	0.42
6,575,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	5,359,372.79	0.30	13,435,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	11,850,407.88	0.67
3,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	2,483,638.28	0.14					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,275,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	2,724,835.91	0.15	771,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	784,525.83	0.04
6,175,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	5,290,091.24	0.30	2,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,399,605.03	0.14
1,232,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	1,037,050.61	0.06	4,785,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	5,078,099.29	0.29
2,635,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2,409,965.26	0.14	2,600,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	2,577,749.75	0.15
1,663,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	1,335,108.52	0.08	5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4,741,588.85	0.27
3,275,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	2,823,264.43	0.16	1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	992,500.00	0.06
7,854,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	6,939,769.07	0.39	2,000,000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	2,013,573.02	0.11
4,330,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	3,860,478.75	0.22	6,193,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	6,486,710.64	0.37
1,385,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1,280,426.79	0.07	3,400,000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	3,583,749.77	0.20
10,950,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9,510,300.37	0.54	4,871,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	5,288,365.45	0.30
4,000,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3,451,942.14	0.19	4,950,000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	4,625,136.05	0.26
1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,482,328.21	0.08				<b>93,545,007.14</b>	<b>5.28</b>
2,759,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	2,349,412.49	0.13	<b>Itálie</b>				
3,862,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3,189,451.68	0.18	2,365,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2,393,052.64	0.13
1,655,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	1,361,217.99	0.08	3,190,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	3,228,924.79	0.18
2,155,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1,879,153.27	0.11	2,150,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	2,195,963.41	0.12
4,855,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4,405,310.92	0.25	2,750,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,792,506.12	0.16
5,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	4,856,251.83	0.27	8,000,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	8,120,706.48	0.46
6,505,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	5,570,859.30	0.31	3,125,000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	3,189,048.84	0.18
5,515,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	4,633,763.72	0.26	4,335,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	4,324,162.50	0.24
6,280,000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	5,703,848.29	0.32	4,700,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4,811,292.05	0.27
12,503,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	10,505,443.36	0.59	3,500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3,689,868.00	0.21
6,755,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	5,794,216.12	0.33	4,000,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	4,104,706.68	0.23
4,845,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4,278,530.13	0.24	4,000,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	4,340,000.00	0.24
7,979,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	7,074,791.45	0.40	10,730,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	10,175,553.65	0.58
3,800,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2,730,716.18	0.15	3,711,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	3,630,481.10	0.20
2,813,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	2,392,137.12	0.13	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	2,064,953.82	0.12
5,690,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	4,838,022.89	0.27	4,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026 EMTN	EUR	4,229,568.56	0.24
9,592,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	7,219,227.78	0.41	2,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	2,422,622.82	0.14
4,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	4,154,800.96	0.23	3,000,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	3,841,338.27	0.22
			<b>964,594,815.59</b>	<b>54.40</b>				<b>69,554,749.73</b>	<b>3.92</b>
<b>Francie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
5,000,000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	5,254,558.15	0.30	4,000,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3,933,251.48	0.22
5,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4,825,000.00	0.27	4,200,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	4,308,485.87	0.24
2,857,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	2,788,897.55	0.16	3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	3,157,817.98	0.18
3,590,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	3,596,056.76	0.20	6,175,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	6,812,510.64	0.38
2,200,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2,213,750.00	0.12	13,786,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13,273,754.56	0.76
250,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	219,689.26	0.01	400,000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	340,263.53	0.02
4,000,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	4,080,000.00	0.23	2,836,306	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	3,679,033.63	0.21
3,139,000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	3,138,253.99	0.18	3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,093,750.00	0.17
8,100,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	8,106,955.71	0.45	3,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,262,500.00	0.18
1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1,265,281.94	0.07	1,600,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1,640,000.00	0.09
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,057,576.46	0.12	551,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	492,740.53	0.03
3,000,000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	3,057,429.69	0.17	9,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	8,821,965.87	0.50
3,000,000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	3,048,511.23	0.17	3,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	3,026,349.51	0.17
2,250,000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	2,457,356.58	0.14	4,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	4,613,251.41	0.26
6,000,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	6,110,233.26	0.34	2,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	2,613,047.20	0.15
2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2,753,852.88	0.16	5,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5,014,735.70	0.28
								<b>68,083,457.91</b>	<b>3.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>					4,000,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4,140,690.84	0.23
1,454,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,715,403.86	0.10	<b>Kanada</b>				
1,231,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	1,449,363.40	0.08	3,174,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 15/02/2029	USD	2,684,316.83	0.15
9,350,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	9,009,410.82	0.50	1,270,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 15/02/2031	USD	1,076,140.96	0.06
3,000,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	2,929,374.24	0.17	1,370,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	1,255,040.21	0.07
2,650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2,697,035.91	0.15	1,330,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	1,208,743.15	0.07
1,600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1,393,305.95	0.08	6,240,000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	5,577,081.32	0.31
817,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	740,380.19	0.04	3,915,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625%	USD	3,336,985.14	0.19
827,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750%	EUR	841,280.81	0.05	5,745,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500%	USD	5,407,275.34	0.30
6,871,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500%	EUR	6,873,433.09	0.39	6,091,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	5,712,324.92	0.32
1,461,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375%	USD	1,241,774.89	0.07	7,170,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	6,660,095.81	0.39
11,100,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250%	USD	9,850,635.83	0.55	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
4,400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200%	EUR	4,291,201.42	0.24	2,650,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2,290,079.83	0.13
1,250,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875%	EUR	1,349,836.65	0.08	3,550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	2,424,027.81	0.14
4,000,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	4,036,323.21	0.23	800,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375%	USD	685,337.21	0.04
6,700,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500%	EUR	6,809,415.02	0.38	4,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375%	USD	3,508,073.65	0.20
2,854,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000%	USD	2,477,790.10	0.14	11,135,451	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500%	USD	9,067,964.03	0.50
5,500,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250%	EUR	5,536,561.09	0.31	1,200,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1,013,136.79	0.06
2,840,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.250%	USD	2,347,787.48	0.13	2,000,000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1,731,512.92	0.10
<b>65,590,313.96 3.69</b>					4,165,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3,267,204.99	0.18
<b>Lucembursko</b>					1,250,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375%	USD	903,579.99	0.05
1,200,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	1,180,464.12	0.07	<b>13/01/2026</b>				
1,200,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	1,151,863.26	0.06	<b>24,890,917.22 1.40</b>				
1,850,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1,806,323.61	0.10	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,695,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	3,537,962.50	0.20	7,550,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750%	USD	6,714,894.00	0.38
780,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	655,038.30	0.04	10,820,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	9,910,477.87	0.55
3,800,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3,640,020.39	0.21	<b>16,625,371.87 0.93</b>				
600,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	564,000.00	0.03	<b>Panama</b>				
300,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	251,757.42	0.01	7,725,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	7,693,721.74	0.44
4,670,000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	4,775,727.87	0.27	7,000,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	6,904,901.36	0.39
6,961,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	6,125,020.03	0.35	1,036,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	947,599.69	0.05
6,930,000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	7,070,895.56	0.40	<b>15,546,222.79 0.88</b>				
17,944,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	1,089,053.30	0.07	<b>Libérie</b>				
5,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	5,006,070.70	0.28	235,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875%	USD	229,977.77	0.01
1,000,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	967,609.45	0.05	8,985,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500%	USD	8,914,014.83	0.50
8,940,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	9,032,201.71	0.51	2,990,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250%	USD	2,623,600.44	0.15
2,600,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	2,746,648.42	0.15	3,090,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125%	USD	2,895,546.53	0.16
3,424,000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	3,687,078.14	0.21	<b>14,663,139.57 0.82</b>				
8,000,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	8,420,000.00	0.47	<b>Dánsko</b>				
<b>61,707,734.78 3.48</b>					3,000,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	3,072,278.13	0.17
<b>Německo</b>					11,219,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9,839,406.17	0.56
4,000,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125%	EUR	3,901,693.68	0.22	<b>12,911,684.30 0.73</b>				
4,000,000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	4,220,051.40	0.24	<b>Bermudy</b>				
2,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,975,842.72	0.11	10,250,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	8,229,005.24	0.47
3,040,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	3,316,540.47	0.19	1,072,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	921,113.19	0.05
8,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	8,242,433.24	0.46	<b>9,150,118.43 0.52</b>				
2,800,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	2,968,000.00	0.17					
2,400,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	2,624,872.87	0.15					
2,000,000	SGL CARBON SE 3.000% 20/09/2023	EUR	1,859,631.02	0.10					
3,850,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	3,878,875.00	0.22					
2,229,000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	2,231,421.61	0.13					
3,639,000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	3,703,671.33	0.21					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
2,400,000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	1,999,867.42	0.11
4,400,000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	3,596,819.18	0.21
2,000,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2,142,850.16	0.12
			<b>7,739,536.76</b>	<b>0.44</b>
<b>Španělsko</b>				
1,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	1,481,372.19	0.08
1,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	1,473,890.79	0.08
1,440,000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	1,478,322.56	0.08
2,427,857	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	2,417,969.69	0.15
			<b>6,851,555.23</b>	<b>0.39</b>
<b>Irsko</b>				
2,235,000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2,276,803.26	0.13
3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4,390,832.18	0.25
			<b>6,667,635.44</b>	<b>0.38</b>
<b>Švédsko</b>				
2,336,000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	2,353,520.00	0.13
2,400,000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2,425,115.45	0.14
1,052,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	1,088,011.93	0.06
			<b>5,866,647.38</b>	<b>0.33</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
2,850,000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2,251,750.59	0.13
3,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2,383,050.17	0.13
1,500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1,173,361.80	0.07
			<b>5,808,162.56</b>	<b>0.33</b>
<b>Thajsko</b>				
2,600,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,327,028.54	0.13
			<b>2,327,028.54</b>	<b>0.13</b>
<b>Singapur</b>				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2,246,658.43	0.13
			<b>2,246,658.43</b>	<b>0.13</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
14,634,268	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	12,451.52	0.00
23,097,377	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	2,309.74	0.00
			<b>14,761.26</b>	<b>0.00</b>
<b>Chorvatsko</b>				
2,656,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0.03	0.00
			<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
			<b>1,530,367,246.78</b>	<b>86.31</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Akcie

##### Spojené státy americké

68,161	QUIKSILVER INC	USD	586,481.07	0.03
			<b>586,481.07</b>	<b>0.03</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jižní Afrika</b>				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
			<b>586,481.07</b>	<b>0.03</b>

### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

#### Lucembursko

11,350,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	12,334,049.54	0.70
1,170,000	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	505,381.50	0.03
			<b>12,839,431.04</b>	<b>0.73</b>

#### Jižní Afrika

7,780,627	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,260.94	0.00
			<b>1,260.94</b>	<b>0.00</b>

#### Bermudy

2,500,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	212.71	0.00
			<b>212.71</b>	<b>0.00</b>

**12,840,904.69 0.73**

### Subjekty kolektivního investování

#### Otevřené podílové fondy

##### Lucembursko

9,475	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	56,706,713.05	3.20
2,411	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	22,324,775.05	1.26
17,640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17,522,998.70	0.99
14,594	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	77,540,170.76	4.37
			<b>174,094,657.56</b>	<b>9.82</b>

**174,094,657.56 9.82**

### Portfolio cenných papírů celkem

**1,718,961,208.35 96.95**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

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

#### Úrokový swap

Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	(1,313,117.50)
					<b>(1,313,117.50)</b>



## NN (L) Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
128,810,894.86	USD	107,827,154.11 EUR	19/04/2021	107,827,154.11	1,739,460.55
109,908,802.47	AUD	70,647,668.48 EUR	19/04/2021	70,647,668.48	563,354.84
449,553,258.66	ZAR	29,767,816.19 USD	19/04/2021	24,670,495.93	524,714.98
177,744,708.87	ZAR	9,805,096.05 EUR	19/04/2021	9,805,096.05	413,612.61
38,495,000.00	GBP	45,036,254.80 EUR	30/04/2021	45,036,254.80	133,953.40
4,247,895.56	USD	5,440,015.01 AUD	19/04/2021	3,527,859.45	88,621.51
30,401,000.00	USD	25,787,909.23 EUR	30/04/2021	25,787,909.23	65,303.78
23,494,583.62	ZAR	1,117,594.18 GBP	19/04/2021	1,290,533.54	39,086.04
3,111,493.37	GBP	3,617,830.02 EUR	19/04/2021	3,617,830.02	33,904.63
2,730,477.96	USD	1,960,237.64 GBP	19/04/2021	2,259,259.56	21,956.89
9,524,659.26	EUR	11,177,000.00 USD	30/04/2021	9,524,659.26	19,663.97
954,953.71	USD	3,682,708.32 PLN	19/04/2021	805,324.43	18,389.11
458,206.04	EUR	2,078,838.20 PLN	19/04/2021	458,206.04	10,063.22
324,561.38	AUD	229,839.27 CHF	19/04/2021	207,053.98	2,481.14
587,422.30	EUR	647,207.74 CHF	19/04/2021	587,422.30	2,259.91
233,454.30	EUR	2,375,534.54 SEK	19/04/2021	233,454.30	1,601.43
59,503.23	USD	54,496.88 CHF	19/04/2021	49,207.88	1,341.01
488,481.21	ZAR	29,687.94 CHF	19/04/2021	26,800.33	1,241.39
127,348.30	AUD	832,851.62 SEK	19/04/2021	81,226.77	1,223.69
23,274.62	USD	196,960.68 SEK	19/04/2021	19,258.29	573.98
173,897.57	ZAR	97,587.92 SEK	19/04/2021	9,549.10	472.92
99,113.74	CHF	89,609.42 EUR	19/04/2021	89,609.42	2.66
3.35	EUR	3.93 USD	07/04/2021	3.35	0.01
16,864.09	SEK	2,567.33 AUD	19/04/2021	1,660.55	(17.46)
80,604.16	USD	68,678.66 EUR	07/04/2021	68,678.66	(99.74)
5,644,000.00	SEK	550,974.03 EUR	30/04/2021	550,974.03	(187.38)
360,164.41	SEK	35,445.53 EUR	19/04/2021	35,445.53	(293.38)
187,403.54	PLN	420,931.97 SEK	19/04/2021	41,450.30	(683.81)
21,547.98	GBP	457,649.90 ZAR	19/04/2021	25,037.60	(1,021.41)
476,631.15	PLN	115,902.77 CHF	19/04/2021	105,417.18	(2,042.47)
1,550,000.00	CHF	1,403,857.20 EUR	30/04/2021	1,403,857.20	(2,348.45)
1,338,851.20	EUR	2,072,370.28 AUD	19/04/2021	1,338,851.20	(3,858.44)
542,275.57	USD	8,226,793.80 ZAR	19/04/2021	450,357.59	(11,706.15)
320,110.10	EUR	5,843,543.22 ZAR	19/04/2021	320,110.10	(15,840.64)
14,612,631.90	AUD	8,123,305.53 GBP	19/04/2021	9,328,431.33	(66,064.15)
21,681,360.82	PLN	4,133,869.79 GBP	19/04/2021	4,791,285.05	(177,692.92)
26,005,741.49	EUR	22,486,339.52 GBP	19/04/2021	26,005,741.49	(384,848.27)
162,498,952.12	PLN	35,851,599.09 EUR	19/04/2021	35,851,599.09	(821,100.35)
290,040,274.55	AUD	224,863,547.27 USD	19/04/2021	185,019,580.67	(3,349,027.50)
419,951,652.32	PLN	111,821,909.05 USD	19/04/2021	92,885,771.77	(4,585,247.08)
523,468,462.18	EUR	631,365,007.49 USD	19/04/2021	523,468,462.18	(13,570,944.01)
			<b>1,188,254,548.14</b>	<b>(19,309,739.94)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(20,622,857.44)</b>		

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,718,961,208.35</b>	<b>96.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(20,622,857.44)</b>	<b>(1.16)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>22,996,195.47</b>	<b>1.30</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>51,756,968.81</b>	<b>2.91</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,773,091,515.19</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	175,534,117.77	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	164,269,474.91				
	30/09/2019	EUR	165,467,862.21		Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31/03/2021	8,937
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					30/09/2020	-	
					30/09/2019	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,034.40	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	17,060	
	30/09/2020	EUR	7,146.96		30/09/2020	20,481	
	30/09/2019	EUR	6,975.57		30/09/2019	5,938	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	335.90	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	7,021	
	30/09/2020	EUR	341.28		30/09/2020	2,850	
	30/09/2019	EUR	333.25		30/09/2019	5,941	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	327.79	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	862	
	30/09/2020	EUR	333.62		30/09/2020	882	
	30/09/2019	EUR	326.75		30/09/2019	995	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	331.04	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	EUR	336.44		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.51%
	30/09/2019	EUR	328.50		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31/03/2021	SEK	2,462.45	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.87%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.58%	
	30/09/2019	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31/03/2021	0.58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	324.69	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.97%	
	30/09/2020	EUR	330.67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.87%	
	30/09/2019	EUR	324.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	0.58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	1,151.18	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(19.07%)	
	30/09/2020	EUR	1,171.61				
	30/09/2019	EUR	1,146.60				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021	EUR	1,152.04				
	30/09/2020	EUR	1,170.74				
	30/09/2019	EUR	1,149.33				
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		6,151				
	30/09/2020		5,666				
	30/09/2019		5,760				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		328,027				
	30/09/2020		313,782				
	30/09/2019		329,096				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		14,100				
	30/09/2020		14,484				
	30/09/2019		15,410				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31/03/2021		2,113				
	30/09/2020		2,113				
	30/09/2019		2,138				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>166,868,725.57</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		166,868,725.57
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>243,849.72</b>
Úrokové swapy		95,316.18
Futures		148,533.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,273,533.89</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,343,603.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,848,791.51</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>178,578,503.94</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(177,739.26)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,866,646.91)</b>
Měnové forwardy		(2,866,646.91)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,044,386.17)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>175,534,117.77</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					736,358	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	1,367,822.16	0.78
					754,744	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1,568,729.85	0.89
					891,994	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1,154,630.84	0.66
					815,665	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1,118,332.94	0.64
					1,231,034	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,812,120.52	1.03
					1,093,707	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2,107,552.12	1.20
					1,028,511	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	2,046,508.39	1.17
					785,180	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	1,928,168.67	1.10
					723,230	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	2,230,122.07	1.27
					930,021	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1,601,640.10	0.91
					501,598	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1,200,149.65	0.68
					461,526	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1,317,197.87	0.75
					912,825	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2,072,507.09	1.18
					936,908	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,630,872.06	1.50
					1,018,052	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,345,484.59	1.34
					1,057,186	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2,070,007.30	1.18
					1,037,162	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,137,857.90	1.22
					1,315,517	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	2,296,788.69	1.31
					879,123	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,041,135.04	1.16
					1,121,628	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,248,396.18	1.28
					1,634,929	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2,502,723.55	1.42
					885,977	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1,578,553.54	0.90
					950,324	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2,868,335.43	1.63
					1,111,597	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1,425,234.22	0.81
					560,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1,894,424.11	1.08
					380,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1,587,754.57	0.90
					366,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,591,783.32	0.91
								<b>51,697,231.58</b>	<b>29.44</b>
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Francie</b>				
56,663	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	50,561.94	0.03	250,967	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	267,033.00	0.15
955,707	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	880,648.57	0.50	520,990	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	577,836.39	0.33
3,466,472	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	3,194,420.37	1.82	521,997	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	636,158.23	0.36
1,478,855	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,361,153.82	0.78	680,435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	893,572.42	0.51
2,453,197	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2,282,392.26	1.30	1,020,826	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,100,045.08	0.63
1,947,341	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	1,793,366.94	1.02	493,359	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	602,655.00	0.34
1,689,732	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,562,413.32	0.89	1,038,230	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,691,741.23	0.96
989,979	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	883,262.21	0.50	1,342,812	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,668,168.94	0.95
2,272,986	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2,134,109.11	1.22	3,290,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4,338,119.05	2.48
2,255,928	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2,054,211.55	1.17	1,087,807	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,182,901.35	0.67
1,313,733	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1,231,855.36	0.70	558,771	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	875,692.68	0.50
2,545,053	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2,403,448.66	1.37	584,810	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	836,081.11	0.48
1,123,038	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1,064,736.99	0.61					
1,161,630	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,071,788.32	0.61					
3,267,948	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	3,015,556.96	1.72					
3,003,201	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,842,993.06	1.62					
1,820,400	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,753,371.07	1.00					
1,786,058	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	1,616,258.49	0.92					
1,678,578	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,654,683.24	0.94					
1,666,260	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1,645,416.10	0.94					
2,200,379	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2,148,293.60	1.22					
1,643,882	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1,687,803.01	0.96					
1,357,895	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1,419,344.12	0.81					
807,246	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	856,498.77	0.49					
1,638,689	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,825,060.60	1.04					
3,495,387	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3,578,880.09	2.04					
2,807,608	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,823,285.75	1.61					
1,438,987	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,760,020.12	1.00					
1,909,990	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,356,984.21	1.34					
5,373,291	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	5,356,892.31	3.04					
1,494,271	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,557,716.85	0.89					
1,742,255	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,897,438.65	1.08					
530,532	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	657,757.80	0.37					
1,617,300	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,852,946.94	1.06					
4,482,410	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5,355,251.88	3.05					
			<b>69,630,823.04</b>	<b>39.66</b>					
<b>Velká Británie</b>									
654,119	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2028	GBP	952,398.81	0.54				<b>14,670,004.48</b>	<b>8.36</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>				
852,197	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	1,024,977.83	0.58
596,918	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	687,410.91	0.39
1,062,490	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1,205,127.94	0.69
1,001,088	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1,395,893.56	0.80
925,770	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	1,433,228.99	0.82
1,093,507	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1,210,571.45	0.69
1,054,605	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,307,725.45	0.74
2,364,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3,565,790.42	2.03
			<b>11,830,726.55</b>	<b>6.74</b>
<b>Japonsko</b>				
86,195,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	670,776.51	0.38
101,308,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	788,765.96	0.45
110,747,270	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	862,555.24	0.49
201,390,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,566,199.44	0.90
93,348,692	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	723,452.18	0.41
90,076,900	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	699,830.85	0.40
			<b>5,311,580.18</b>	<b>3.03</b>
<b>Německo</b>				
942,976	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	977,780.13	0.56
886,141	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	978,088.79	0.56
657,904	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	952,592.04	0.54
883,205	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,073,953.75	0.61
			<b>3,982,414.71</b>	<b>2.27</b>
<b>Kanada</b>				
589,609	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	501,704.84	0.29
608,510	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	528,022.71	0.30
549,229	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	508,258.83	0.29
440,130	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	437,258.61	0.25
417,400	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	412,746.93	0.24
565,593	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	398,846.93	0.23
646,737	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	569,689.75	0.31
			<b>3,356,528.60</b>	<b>1.91</b>
<b>Španělsko</b>				
734,490	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	841,769.19	0.48
999,326	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1,216,875.49	0.70
593,276	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	673,815.89	0.38
			<b>2,732,460.57</b>	<b>1.56</b>
<b>Austrálie</b>				
350,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	257,130.05	0.15
279,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	259,263.28	0.15
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	264,942.26	0.15

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	527,388.24	0.30
			<b>1,308,723.83</b>	<b>0.75</b>
<b>Švédsko</b>				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	608,620.46	0.35
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	636,461.75	0.36
			<b>1,245,082.21</b>	<b>0.71</b>
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	404,830.28	0.23
230,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	187,225.28	0.11
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	511,094.26	0.29
			<b>1,103,149.82</b>	<b>0.63</b>
			<b>166,868,725.57</b>	<b>95.06</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

166,868,725.57 95.06

## Finanční deriváty k 31/03/2021

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

## Úrokové swapy

Floating	1.016	24/12/2050	USD	4,100,000.00	919,108.23
Floating	1.583	18/03/2031	USD	5,800,000.00	76,395.61
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	4,640,000.00	(26,011.93)
0.738	Floating	24/12/2030	USD	11,250,000.00	(874,175.73)
					<b>95,316.18</b>

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

## Měnové forwardy

12,215,000.00	USD	10,273,952.84	EUR	08/06/2021	10,273,952.84	104,894.19
5,083,165.59	EUR	653,574,451.00	JPY	19/04/2021	5,083,165.59	51,354.69
1,786,321.85	USD	1,495,760.54	EUR	19/04/2021	1,495,760.54	23,685.76
2,288,885.05	EUR	3,820,000.00	NZD	08/06/2021	2,288,885.05	16,068.53
1,975,787.24	USD	55,530,000.00	TWD	08/06/2021	1,672,218.25	10,536.90
892,999.32	EUR	9,060,000.00	SEK	08/06/2021	892,999.32	9,284.49
1,295,072.98	EUR	13,176,749.22	SEK	19/04/2021	1,295,072.98	9,018.41
913,664.91	EUR	1,518,694.66	NZD	19/04/2021	913,664.91	8,971.85
723,428.54	USD	2,633,481,000.00	COP	08/06/2021	611,804.76	6,554.99
1,062,906.84	GBP	1,240,909.86	EUR	19/04/2021	1,240,909.86	6,546.99

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
1,569,825.51	203,373,000.00	JPY 08/06/2021	1,569,825.51	5,061.72	7,085,157.68	600,786.45	GBP 19/04/2021	694,733.60	(13,586.13)
13,230,000.00	1,311,810.50	EUR 08/06/2021	1,311,810.50	5,015.82	1,929,906.95	3,002,069.94	AUD 19/04/2021	1,929,906.95	(15,164.49)
1,560,000.00	1,005,063.98	EUR 08/06/2021	1,005,063.98	4,777.44	25,992,000.00	2,555,365.60	EUR 08/06/2021	2,555,365.60	(20,098.95)
225,310,000.00	725,775.85	USD 08/06/2021	620,234.37	3,868.46	1,030,068.10	1,554,000.00	CAD 08/06/2021	1,030,068.10	(20,574.36)
515,850.91	7,517,356,000.00	IDR 08/06/2021	434,492.24	3,273.10	2,035,316.63	2,428,000.00	USD 08/06/2021	2,035,316.63	(27,707.57)
584,000.00	391,872.67	EUR 08/06/2021	391,872.67	2,963.36	10,678,517.49	1,258,878.26	USD 19/04/2021	1,046,973.80	(28,576.09)
95,851.05	811,611.90	SEK 19/04/2021	80,020.86	2,317.39	3,017,966.27	4,614,125.36	CAD 19/04/2021	3,017,966.27	(104,834.39)
510,753.27	37,599,000.00	INR 08/06/2021	430,198.58	1,908.97	52,343,439.98	45,259,001.31	GBP 19/04/2021	52,343,439.98	(773,775.28)
2,633,710,000.00	713,647.78	USD 08/06/2021	602,181.92	1,808.41	79,373,630.48	95,751,994.62	USD 19/04/2021	79,373,630.48	(2,073,066.32)
124,278.06	82,700.36	EUR 19/04/2021	82,700.36	1,409.97				<b>192,311,317.80</b>	<b>(2,866,646.91)</b>
48,853.52	575,904.33	SEK 19/04/2021	56,666.37	1,127.41					
982,000.00	729,384.90	USD 08/06/2021	615,853.09	1,063.31					
679,785.61	8,589,231.00	JPY 19/04/2021	66,649.59	219.55					
6,088.23	40,969.22	SEK 19/04/2021	4,030.15	121.85	Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
2,900,000.00	389,773.41	EUR 08/06/2021	389,773.41	61.10	<b>Úrokové futures</b>				
7,550.10	49,643.67	SEK 19/04/2021	4,892.43	46.55	48	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	4,296,222.37	(17,826.07)
553,846.23	358,807.43	EUR 19/04/2021	358,807.43	35.19	(31)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	2,912,226.12	78,229.29
377,915.00	29,687.43	SEK 19/04/2021	2,935.56	12.03	(53)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	7,913,430.00	7,629.93
1,893.98	2,581.52	SEK 19/04/2021	254.69	2.69	24	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4,110,720.00	(6,480.00)
1,404.50	8,584.18	SEK 19/04/2021	844.27	(1.15)	(41)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	8,447,640.00	124,285.98
46,560.98	6,261.91	EUR 19/04/2021	6,261.91	(1.79)	(83)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	13,441,850.00	52,541.96
122,829.20	20,146.30	NZD 19/04/2021	12,042.77	(13.07)	(15)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	2,246,693.40	(957.11)
50,667.82	37,024.79	DKK 19/04/2021	4,967.71	(32.79)	(3)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	394,606.70	4,865.78
376,936.61	2,803,983.55	DKK 19/04/2021	376,936.61	(58.79)	29	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4,471,491.32	(184,700.85)
730,279.72	225,317,000.00	HUF 08/06/2021	615,101.89	(60.89)	(29)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	3,230,824.04	71,869.95
25,723.99	15,480.53	EUR 19/04/2021	15,480.53	(156.64)	(10)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	1,222,560.20	22,797.14
11,499,361.00	88,700.91	EUR 19/04/2021	88,700.91	(168.37)	20	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3,756,088.86	(3,722.46)
249,152.38	38,071.63	AUD 19/04/2021	24,431.44	(349.64)				<b>56,444,353.01</b>	<b>148,533.54</b>
35,097,000.00	1,241,361.02	USD 08/06/2021	1,038,670.15	(364.33)					
719,471.71	2,400,000.00	ILS 08/06/2021	613,281.94	(709.62)					
728,178.97	980,000.00	SGD 08/06/2021	621,021.68	(823.58)					
723,755.86	22,660,000.00	THB 08/06/2021	616,933.78	(1,004.49)					
85,970,000.00	662,771.20	EUR 08/06/2021	662,771.20	(1,312.98)					
414,270.33	61,817.78	CAD 19/04/2021	40,616.67	(1,404.84)					
91,090,000.00	1,234,600.85	USD 08/06/2021	1,048,375.32	(2,257.44)					
5,011,171.94	492,475.83	EUR 19/04/2021	492,475.83	(3,383.99)					
22,646,000.00	728,569.67	USD 08/06/2021	615,698.23	(3,466.28)					
1,759,970.37	1,950,000.00	CHF 08/06/2021	1,759,970.37	(3,658.18)					
444,545.81	1,760,000.00	ILS 08/06/2021	444,545.81	(4,276.69)					
502,374.21	38,646,000.00	RUB 08/06/2021	423,141.05	(4,431.03)					
1,341,600.81	2,080,000.00	AUD 08/06/2021	1,341,600.81	(4,854.42)					
1,759,000.00	534,544.85	USD 08/06/2021	450,032.66	(5,624.83)					
18,071,427,000.00	1,238,526.54	USD 08/06/2021	1,059,093.79	(6,544.02)					
454,622.13	4,640,000.00	NOK 08/06/2021	454,622.13	(7,212.65)					
94,050,000.00	1,246,302.98	USD 08/06/2021	1,055,069.51	(9,363.18)					
724,176.82	528,220,000.00	CLP 08/06/2021	604,529.61	(9,738.77)					

Finanční deriváty celkem (2,622,797.19)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	166,868,725.57	95.06
Finanční deriváty celkem	(2,622,797.19)	(1.49)
Hotovost v bance	7,273,533.89	4.14
Ostatní aktiva a pasiva	4,014,655.50	2.29
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>175,534,117.77</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	112,457,622.43
	30/09/2020	USD	112,499,245.33
	30/09/2019	USD	113,564,931.22
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	7,406.22
	30/09/2020	EUR	7,429.14
	30/09/2019	EUR	7,351.50
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,858.20
	30/09/2020	USD	6,863.84
	30/09/2019	USD	6,314.54
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	7,763.46
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	2,417,338.44
	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
	30/09/2019	EUR	2,382,288.08
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		369
	30/09/2020		393
	30/09/2019		407
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		6
	30/09/2020		6
	30/09/2019		6
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		-
	30/09/2020		-
	30/09/2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		38
	30/09/2020		38
	30/09/2019		42
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.49%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		115.64%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>109,470,055.72</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		109,470,055.72
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>8,496.26</b>
Měnové forwardy		8,496.26
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,216,155.75</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,035,628.32</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,427,965.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>115,158,301.59</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(2,411,634.99)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(289,044.17)</b>
Futures		(289,044.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,700,679.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>112,457,622.43</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,000,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,064,524.37	0.95	300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	374,984.52	0.33
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1,114,761.38	0.99	300,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	365,737.47	0.33
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1,649,981.73	1.47	500,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	593,160.01	0.53
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1,162,064.27	1.03	300,000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	352,940.85	0.31
1,700,000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	1,747,739.38	1.55	620,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	744,170.57	0.66
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,937,500.13	1.72	795,000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	968,429.78	0.86
1,491,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1,733,093.83	1.54	300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	372,645.97	0.33
1,500,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	1,619,108.63	1.44	500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	656,668.65	0.58
1,000,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1,139,722.74	1.01				<b>9,429,822.03</b>	<b>8.39</b>
1,500,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1,443,677.48	1.28	<b>Nizozemsko</b>				
1,500,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,615,012.34	1.44	135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	165,830.14	0.15
350,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	420,188.70	0.37	1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,325,963.00	1.19
2,000,000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2,212,738.52	1.97	700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	1,015,818.95	0.90
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,591,197.68	1.41	500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	553,993.24	0.49
1,500,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	1,444,022.57	1.28	419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	532,700.51	0.47
1,800,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	2,104,759.82	1.87	385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	487,558.51	0.43
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	853,114.13	0.76	450,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	563,069.55	0.50
480,000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	526,442.72	0.47	300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	373,081.99	0.33
2,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2,499,779.10	2.23	300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	378,635.47	0.34
1,200,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1,386,094.63	1.23	200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	239,153.00	0.21
800,000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	994,653.10	0.88	800,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	969,217.78	0.86
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	543,093.47	0.48				<b>6,605,022.14</b>	<b>5.87</b>
1,500,000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	1,430,924.40	1.27	<b>Austrálie</b>				
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,051,823.60	0.94	700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	817,153.16	0.73
1,000,000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1,089,727.50	0.97	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	206,654.44	0.18
1,500,000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1,694,376.95	1.51	400,000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	427,570.57	0.38
1,000,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	970,480.57	0.86	800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	872,988.07	0.77
1,200,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	1,199,868.70	1.07	500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	548,021.13	0.49
1,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	976,160.93	0.87	300,000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	333,094.97	0.30
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	1,008,241.19	0.90	600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	622,913.27	0.55
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,584,342.02	1.41	500,000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	551,590.87	0.49
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	557,596.43	0.50	600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	641,121.46	0.57
2,500,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	2,326,528.13	2.07				<b>5,021,107.94</b>	<b>4.46</b>
1,500,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1,635,876.08	1.45	<b>Kanada</b>				
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	558,445.06	0.50	2,000,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2,249,576.30	2.00
2,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	2,299,967.28	2.05	2,500,000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2,611,122.40	2.32
1,500,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	1,526,627.36	1.36				<b>4,860,698.70</b>	<b>4.32</b>
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,444,606.69	1.28	<b>Lucembursko</b>				
1,250,000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1,346,016.83	1.20	320,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	401,326.23	0.36
			<b>53,504,880.44</b>	<b>47.58</b>	680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	859,210.70	0.76
<b>Francie</b>					1,200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1,224,949.37	1.09
500,000	AUCHAN HOLDING SA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	681,549.95	0.61	700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	909,609.41	0.81
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	617,599.72	0.55	800,000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	958,377.40	0.85
1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,532,400.40	1.37	200,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	254,402.25	0.23
1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1,262,717.70	1.12				<b>4,607,875.36</b>	<b>4.10</b>
400,000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	514,975.02	0.46	<b>Německo</b>				
300,000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875% 21/09/2028 EMTN	EUR	391,841.42	0.35	800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	960,220.09	0.86
					325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	398,364.56	0.35

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	365,487.59	0.33	450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	482,546.80	0.43
170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	206,543.73	0.18				<b>1,488,209.19</b>	<b>1.32</b>
148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	191,532.52	0.17		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	753,754.05	0.67	600,000	FOXCONN FAR EAST LTD 2.500% 28/10/2030 EMTN	USD	578,852.54	0.51
453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	563,507.34	0.50	700,000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	718,933.68	0.64
			<b>3,439,409.88</b>	<b>3.06</b>				<b>1,297,786.22</b>	<b>1.15</b>
	<b>Velká Británie</b>					<b>Španělsko</b>			
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	349,928.74	0.31	400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	494,255.72	0.44
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	849,829.62	0.76	100,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	119,448.90	0.11
185,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	223,210.74	0.20	500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	612,703.41	0.54
120,000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	151,830.82	0.14				<b>1,226,408.03</b>	<b>1.09</b>
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	430,742.05	0.38		<b>Dánsko</b>			
700,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	848,402.93	0.75	1,000,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,216,788.62	1.08
			<b>2,853,944.90</b>	<b>2.54</b>				<b>1,216,788.62</b>	<b>1.08</b>
	<b>Panenské ostrovy</b>					<b>Japonsko</b>			
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	206,736.45	0.18	400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	392,731.87	0.36
900,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	911,148.09	0.81	300,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	331,171.62	0.29
205,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212,773.73	0.19	250,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	238,321.19	0.21
300,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	304,142.51	0.27				<b>962,224.68</b>	<b>0.86</b>
250,000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	245,845.57	0.22		<b>Belgie</b>			
200,000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	205,153.25	0.18	600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	851,860.60	0.76
200,000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197,428.91	0.18				<b>851,860.60</b>	<b>0.76</b>
250,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	250,900.00	0.22		<b>Portugalsko</b>			
200,000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	197,439.21	0.18	600,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	792,234.65	0.70
			<b>2,731,567.72</b>	<b>2.43</b>				<b>792,234.65</b>	<b>0.70</b>
	<b>Švýcarsko</b>					<b>Jižní Korea</b>			
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,758,492.00	1.56	500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	505,310.27	0.45
300,000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	366,453.25	0.33				<b>505,310.27</b>	<b>0.45</b>
			<b>2,124,945.25</b>	<b>1.89</b>		<b>Singapur</b>			
	<b>Irsko</b>				350,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	346,787.36	0.31
1,500,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	1,646,587.58	1.47				<b>346,787.36</b>	<b>0.31</b>
250,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	307,527.53	0.27		<b>Bermudy</b>			
			<b>1,954,115.11</b>	<b>1.74</b>	200,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	218,357.99	0.19
	<b>Hongkong</b>							<b>218,357.99</b>	<b>0.19</b>
210,000	AIA GROUP LTD FRN PERP GMTN	USD	210,000.00	0.19		<b>Švédsko</b>			
250,000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	245,606.81	0.22	145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	179,189.56	0.16
200,000	BLOSSOM JOY LTD FRN PERP	USD	202,993.95	0.18				<b>179,189.56</b>	<b>0.16</b>
1,050,000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1,069,904.50	0.95				<b>109,470,055.72</b>	<b>97.34</b>
			<b>1,728,505.26</b>	<b>1.54</b>					
	<b>Čína</b>					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>109,470,055.72</b>	<b>97.34</b>
1,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	1,014,095.87	0.90					
500,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	508,907.95	0.45					
			<b>1,523,003.82</b>	<b>1.35</b>					
	<b>Itálie</b>								
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1,005,662.39	0.89					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
4,571,000.00	CAD	3,626,253.60 USD	30/06/2021	3,626,253.60	11,001.25
2,656,265.31	USD	2,251,000.00 EUR	30/06/2021	2,656,265.31	5,753.69
2,922,000.00	GBP	4,031,252.85 USD	30/06/2021	4,031,252.85	1,339.19
529,000.00	AUD	404,084.16 USD	30/06/2021	404,084.16	(1,029.17)
369,000.00	CHF	394,336.39 USD	30/06/2021	394,336.39	(1,321.20)
111,233,000.00	JPY	1,014,725.11 USD	30/06/2021	1,014,725.11	(7,247.41)
				<b>12,126,917.42</b>	<b>8,496.26</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
24	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	2,649,862.75	(90,321.04)
(21)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	3,333,949.98	(4,689.45)
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	201,305.38	23.51
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	726,476.43	12,411.17
11	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	1,449,262.42	387.85
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/06/2021	JPY	1,367,963.80	4,705.88
24	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	4,224,862.06	(73,179.29)
9	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1,391,343.75	(54,210.94)
42	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	7,611,187.50	(359,953.13)
(127)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	16,629,062.50	350,320.31
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	431,062.50	15,421.88
15	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3,310,898.43	(3,164.07)
55	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	6,786,914.09	(86,796.85)
			<b>50,114,151.59</b>	<b>(289,044.17)</b>

**Finanční deriváty celkem (280,547.91)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>109,470,055.72</b>	<b>97.34</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(280,547.91)</b>	<b>(0.25)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,216,155.75</b>	<b>2.86</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>51,958.87</b>	<b>0.05</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>112,457,622.43</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	133,464,850.21	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	24.63
	30/09/2020	EUR	321,435,331.84		30/09/2020	EUR	22.29
	30/09/2019	EUR	450,184,658.82		30/09/2019	EUR	29.93
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2021	EUR	8,514.15	31/03/2021		2,025	
30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020		2,128		
30/09/2019	EUR	9,505.60	30/09/2019		3,760		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
31/03/2021	GBP	160.77	31/03/2021		264		
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020		264		
30/09/2019	GBP	186.41	30/09/2019		264		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
31/03/2021	USD	6,493.70	31/03/2021		180		
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020		393		
30/09/2019	USD	6,724.68	30/09/2019		1,127		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
31/03/2021	EUR	370.32	31/03/2021		72,646		
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020		838,352		
30/09/2019	EUR	417.23	30/09/2019		707,375		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2021	EUR	366.27	31/03/2021		11,638		
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020		15,179		
30/09/2019	EUR	414.51	30/09/2019		22,849		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
31/03/2021	GBP	142.53	31/03/2021		35		
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020		275		
30/09/2019	GBP	168.09	30/09/2019		6,105		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
31/03/2021	SGD	15.93	31/03/2021		73,173		
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020		71,529		
30/09/2019	SGD	17.21	30/09/2019		70,020		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31/03/2021	USD	433.40	31/03/2021		3,566		
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020		3,749		
30/09/2019	USD	454.99	30/09/2019		4,691		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2021	EUR	278.82	31/03/2021		4,501		
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020		6,263		
30/09/2019	EUR	312.49	30/09/2019		6,827		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31/03/2021	USD	269.89	31/03/2021		766		
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020		807		
30/09/2019	USD	280.59	30/09/2019		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2021	EUR	1,367.23	31/03/2021		936		
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020		1,213		
30/09/2019	EUR	1,558.97	30/09/2019		1,767		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
31/03/2021	EUR	5,219.74	31/03/2021		14,616		
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020		4,516		
30/09/2019	EUR	5,768.27	30/09/2019		15,176		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
31/03/2021	EUR	242.07	31/03/2021		1,942		
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020		1,877		
30/09/2019	EUR	296.80	30/09/2019		8,322		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (EUR)	31/03/2021	100,927
	30/09/2020	110,653
	30/09/2019	127,005

## Dividendy

Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR	8.80
Distribution R (EUR)	14/12/2020	EUR	0.90

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.69%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2021	0.69%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.69%
Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	1.30%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.60%
Capitalisation P (GBP)	31/03/2021	1.56%
Capitalisation P (SGD)	31/03/2021	1.60%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.59%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	155.83%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>131,981,901.63</b>
Akcie		131,981,901.63
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,427,051.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,996,090.58</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>137,405,044.20</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(3,940,193.99)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,940,193.99)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>133,464,850.21</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
4,869	AGREE REALTY CORP	USD	278,849.99	0.21	50	HOSHINO RESORTS REIT INC	JPY	245,629.01	0.18
392	AMERICAN TOWER CORP	USD	79,734.13	0.06	236	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	75,867.79	0.06
6,313	APARTMENT INCOME REIT CORP	USD	229,680.83	0.17	1,358	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	1,182,636.71	0.89
37,300	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5,855,715.99	4.39	728	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	3,660,442.08	2.74
19,977	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,721,152.91	1.29	247	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1,496,789.28	1.12
75,987	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1,307,935.85	0.98	184	KENEDIX RETAIL REIT CORP	JPY	380,692.63	0.29
37,626	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC - A	USD	574,650.47	0.43	52	MITSUBISHI ESTATE LOGISTICS REIT INVESTMENT CORP	JPY	174,173.30	0.13
1,209	CBRE GROUP INC - A	USD	81,378.36	0.06	103,800	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2,008,931.93	1.51
732	CORESITE REALTY CORP	USD	74,644.94	0.06	369	MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP - A	JPY	435,569.54	0.33
117,647	CUBESMART	USD	3,786,765.94	2.84	640	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	765,315.32	0.57
8,751	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1,048,660.63	0.79	2,700	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	55,405.13	0.04
44,643	DUKE REALTY CORP	USD	1,592,683.56	1.19	56	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	71,751.39	0.05
124	EQUINIX INC	USD	71,700.13	0.05	444	ORIX JREIT INC	JPY	657,774.48	0.49
31,024	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1,679,883.74	1.26	63	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	77,694.00	0.06
5,900	EQUITY RESIDENTIAL	USD	359,582.23	0.27	268	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	189,850.44	0.14
5,682	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1,314,213.29	0.98	76,600	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2,303,827.66	1.73
1,400	EXP WORLD HOLDINGS INC	USD	54,258.49	0.04	10,400	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	52,452.19	0.04
11,775	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1,327,981.15	1.00				<b>19,427,629.42</b>	<b>14.56</b>
5,200	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	448,855.61	0.34	<b>Německo</b>				
2,270	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	USD	88,439.80	0.07	82,496	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1,136,794.88	0.85
61,413	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	2,217,096.56	1.66	29,323	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3,288,867.68	2.46
42,675	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	1,001,426.44	0.75	80,023	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	1,947,759.82	1.46
159,495	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	4,307,301.37	3.22	13,554	VONOVIA SE	EUR	754,957.80	0.57
44,664	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,631,814.99	1.22				<b>7,128,380.18</b>	<b>5.34</b>
6,000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	86,020.59	0.06	<b>Austrálie</b>				
1,000	HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	80,941.04	0.06	387,077	DEXUS	AUD	2,445,730.89	1.83
21,213	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	USD	3,251,709.42	2.44	225,025	GOODMAN GROUP	AUD	2,642,382.29	1.98
163,234	INVITATION HOMES INC	USD	4,442,998.09	3.32	246,800	SCENTRE GROUP	AUD	451,025.35	0.34
2,600	IRON MOUNTAIN INC	USD	81,873.56	0.06	604,658	WAYPOINT REIT	AUD	983,535.89	0.74
7,900	KIMCO REALTY CORP	USD	126,031.65	0.09				<b>6,522,674.42</b>	<b>4.89</b>
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	79,511.95	0.06	<b>Singapur</b>				
30,501	LIFE STORAGE INC	USD	2,230,546.20	1.67	1,312,700	ASCOTT RESIDENCE TRUST	SGD	889,468.40	0.67
83,800	MACK-CALI REALTY CORP	USD	1,103,738.62	0.83	281,100	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	386,279.66	0.29
10,584	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	1,300,013.82	0.97	1,054,000	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	1,641,938.85	1.23
19,236	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1,182,998.45	0.89	85,900	KEPPEL REIT	SGD	66,364.26	0.05
6,400	PHYSICIANS REALTY TRUST	USD	96,220.54	0.07	1,488,600	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	1,998,458.51	1.49
97,986	PROLOGIS INC	USD	8,837,331.75	6.62	261,800	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	454,256.83	0.34
3,811	PS BUSINESS PARKS INC	USD	501,237.45	0.38	64,800	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	64,014.87	0.05
55,690	REALTY INCOME CORP	USD	3,008,861.57	2.25				<b>5,500,781.38</b>	<b>4.12</b>
4,217	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	USD	180,836.21	0.14	<b>Velká Británie</b>				
399	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	94,224.84	0.07	121,900	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	722,368.78	0.54
17,824	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1,725,377.76	1.29	4,800	DERWENT LONDON PLC	GBP	181,890.78	0.14
67,500	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	2,440,866.16	1.83	77,777	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	620,680.73	0.47
110,178	VENTAS INC	USD	5,000,335.68	3.75	591,021	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	1,481,972.26	1.11
52,624	VEREIT INC	USD	1,729,208.61	1.30	9,943	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	92,852.49	0.07
10,200	VORNADO REALTY TRUST	USD	393,923.25	0.30	652,653	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1,375,253.34	1.02
49,567	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	1,134,900.00	0.85	65,400	UNITE GROUP PLC	GBP	819,177.62	0.61
3,496	WEYERHAEUSER CO	USD	105,894.32	0.08				<b>5,294,196.00</b>	<b>3.96</b>
41,981	WP CAREY INC	USD	2,527,504.09	1.89	<b>Bermudy</b>				
			<b>72,877,513.02</b>	<b>54.60</b>	820,300	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	3,426,931.85	2.57
								<b>3,426,931.85</b>	<b>2.57</b>
<b>Japonsko</b>					<b>Belgie</b>				
484	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	555,290.97	0.42	800	AEDIFICA SA	EUR	78,240.00	0.06
201,900	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	5,038,535.57	3.77	22,344	COFINIMMO SA	EUR	2,775,124.80	2.08

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
600	VGP NV	EUR	81,840.00	0.06
			<b>2,935,204.80</b>	<b>2.20</b>
<b>Švýcarsko</b>				
12,543	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	1,306,310.18	0.98
18,073	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1,423,934.63	1.07
			<b>2,730,244.81</b>	<b>2.05</b>
<b>Kanada</b>				
19,256	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	702,102.04	0.53
170,000	COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,073,738.13	0.80
7,300	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	66,319.80	0.05
			<b>1,842,159.97</b>	<b>1.38</b>
<b>Švédsko</b>				
73,984	CASTELLUM AB	SEK	1,390,955.31	1.04
22,300	FABEGE AB	SEK	256,321.40	0.19
			<b>1,647,276.71</b>	<b>1.23</b>
<b>Hongkong</b>				
173,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	660,774.26	0.50
24,190	LINK REIT	HKD	187,435.01	0.14
466,762	SINO LAND CO LTD	HKD	552,718.93	0.41
90,800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	238,991.53	0.18
			<b>1,639,919.73</b>	<b>1.23</b>
<b>Francie</b>				
1,800	COVIVIO	EUR	131,400.00	0.10
3,200	GECINA SA	EUR	375,680.00	0.28
			<b>507,080.00</b>	<b>0.38</b>
<b>Španělsko</b>				
20,900	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	182,248.00	0.14
			<b>182,248.00</b>	<b>0.14</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
37,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	176,348.38	0.13
			<b>176,348.38</b>	<b>0.13</b>
<b>Finsko</b>				
11,744	CITYCON OYJ	EUR	83,264.96	0.07
3,600	KOJAMO OYJ	EUR	60,048.00	0.04
			<b>143,312.96</b>	<b>0.11</b>
			<b>131,981,901.63</b>	<b>98.89</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>131,981,901.63</b>	<b>98.89</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>131,981,901.63</b>	<b>98.89</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,427,051.99</b>	<b>1.82</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(944,103.41)</b>	<b>(0.71)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>133,464,850.21</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	2,056,460,143.48	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	23,992.52
	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74		30/09/2020	CZK	20,982.80
	30/09/2019	EUR	1,894,331,442.78		30/09/2019	CZK	17,105.04
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	17,105.16
					30/09/2020	EUR	14,817.97
					30/09/2019	EUR	11,803.39
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	592.24	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	EUR	10,181.69
	30/09/2020	EUR	514.58		30/09/2020	EUR	8,811.50
	30/09/2019	EUR	412.36		30/09/2019	EUR	7,003.58
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	7,630.84	Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,786.97
	30/09/2020	USD	6,615.43		30/09/2020	EUR	1,560.37
	30/09/2019	USD	4,928.32		30/09/2019	EUR	1,263.27
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,881.53	Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	35.09
	30/09/2020	EUR	6,893.35		30/09/2020	EUR	30.53
	30/09/2019	EUR	5,332.87		30/09/2019	EUR	24.57
Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	EUR	524.50	Distribution T (EUR)	31/03/2021	EUR	35.33
	30/09/2020	EUR	456.80		30/09/2020	EUR	30.68
	30/09/2019	EUR	367.82		30/09/2019	EUR	24.65
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	62.67	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	953,312
	30/09/2020	EUR	54.43			30/09/2020	1,674,206
	30/09/2019	EUR	43.58			30/09/2019	1,459,098
Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	EUR	62.67	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	1,697	
	30/09/2020	EUR	54.43		30/09/2020	1,677	
	30/09/2019	EUR	43.58		30/09/2019	2	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	515.83	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	5,368	
	30/09/2020	EUR	450.42		30/09/2020	6,105	
	30/09/2019	EUR	364.53		30/09/2019	6,900	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	99.50	Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	109,196	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	385,490	
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	382,262	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	409.93	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	11,892,483	
	30/09/2020	EUR	356.61		30/09/2020	13,479,989	
	30/09/2019	EUR	286.48		30/09/2019	13,324,849	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	378.40	Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	263,879	
	30/09/2020	USD	328.47		30/09/2020	283,547	
	30/09/2019	USD	245.24		30/09/2019	351,976	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	440.94	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	492,007	
	30/09/2020	EUR	384.85		30/09/2020	361,893	
	30/09/2019	EUR	311.18		30/09/2019	309,330	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	467.05	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	325	
	30/09/2020	EUR	408.85		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	332.55		30/09/2019	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	358.68				
	30/09/2020	USD	313.28				
	30/09/2019	USD	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

			Capitalisation M (EUR)	31/03/2021	1.29%
			Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.73%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation O (EUR)	31/03/2021	0.73%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	74,024	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	74,212	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2019	22,612	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1,990	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	399	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	1.71%
	30/09/2019	1,394	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	4,697	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2020	6,397	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.32%
	30/09/2019	16,045	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.21%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	63,135	Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	0.01%
	30/09/2020	44,107	Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2019	30,249	Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	28,388	Distribution T (EUR)	31/03/2021	0.70%
	30/09/2020	14,168	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia</b>	31/03/2021	<b>14.53%</b>
	30/09/2019	-	<b>v %*</b>		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	30,275			
	30/09/2020	28,784			
	30/09/2019	26,267			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	8,362			
	30/09/2020	10,305			
	30/09/2019	10,449			
Capitalisation Zz (EUR)	31/03/2021	3,281			
	30/09/2020	3,299			
	30/09/2019	26,342			
Distribution P (EUR)	31/03/2021	28,426			
	30/09/2020	24,938			
	30/09/2019	21,345			
Distribution R (EUR)	31/03/2021	995,087			
	30/09/2020	1,049,256			
	30/09/2019	1,173,286			
Distribution T (EUR)	31/03/2021	126,857			
	30/09/2020	130,303			
	30/09/2019	145,274			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.83%			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>2,028,391,445.86</b>
Akcie		2,028,391,445.86
<b>Hotovost v bance</b>		<b>30,773,926.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>6,647,639.22</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,065,813,011.84</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(8,599,850.10)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(753,018.26)</b>
Měnové forwardy		(753,018.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,352,868.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>2,056,460,143.48</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
99,776	ADOBE INC	USD	40,356,093.87	1.96
38,587	ALPHABET INC - A	USD	67,715,867.64	3.29
8,004	ALPHABET INC - C	USD	14,087,734.64	0.69
29,128	AMAZON.COM INC	USD	76,682,006.50	3.73
170,318	ANTHEM INC	USD	52,017,056.16	2.53
359,060	APPLE INC	USD	37,317,433.00	1.81
1,016,458	BROWN & BROWN INC	USD	39,532,285.53	1.93
944,834	COMCAST CORP - A	USD	43,499,504.59	2.12
160,010	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	39,597,471.71	1.93
298,014	EVERSOURCE ENERGY	USD	21,956,123.76	1.07
139,152	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	31,804,987.46	1.55
83,868	ILLUMINA INC	USD	27,406,061.50	1.33
143,829	INTUIT INC	USD	46,877,509.35	2.28
50,456	MASTERCARD INC - A	USD	15,285,338.89	0.74
274,610	MATCH GROUP INC	USD	32,098,972.01	1.56
248,301	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	18,836,481.89	0.92
542,327	MICROSOFT CORP	USD	108,793,020.33	5.29
154,600	MOODY'S CORP	USD	39,279,423.13	1.91
323,595	NASDAQ INC	USD	40,600,118.01	1.97
73,651	NETFLIX INC	USD	32,690,190.30	1.59
143,322	NORDSON CORP	USD	24,228,039.62	1.18
506,565	NORTHERN TRUST CORP	USD	45,303,366.93	2.20
279,786	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	36,500,967.74	1.77
112,047	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	27,403,037.25	1.33
92,910	S&P GLOBAL INC	USD	27,895,134.60	1.36
109,931	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	42,687,237.11	2.08
202,683	ULTA BEAUTY INC	USD	53,317,028.09	2.59
218,459	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	69,158,546.86	3.36
82,278	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	18,288,355.93	0.89
282,182	VISA INC - A	USD	50,835,016.47	2.47
217,950	ZOETIS INC	USD	29,203,408.49	1.42
			<b>1,251,253,819.36</b>	<b>60.85</b>
<b>Švýcarsko</b>				
367,448	CHUBB LTD	USD	49,388,037.57	2.40
596,345	NESTLE SA - REG	CHF	56,791,495.83	2.77
50,745	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	55,372,347.83	2.69
			<b>161,551,881.23</b>	<b>7.86</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,220,648	COMPASS GROUP PLC	GBP	20,942,338.61	1.02
785,281	RELX PLC	EUR	16,820,719.02	0.82
463,419	UNILEVER PLC	EUR	22,049,476.02	1.07
4,274,941	3I GROUP PLC	GBP	57,887,345.89	2.82
			<b>117,699,879.54</b>	<b>5.73</b>
<b>Nizozemsko</b>				
15,971	ADYEN NV	EUR	30,400,798.50	1.48
78,795	ASML HOLDING NV	EUR	40,737,015.00	1.98
			<b>71,137,813.50</b>	<b>3.46</b>
<b>Švédsko</b>				
1,098,509	ATLAS COPCO AB - A	SEK	57,004,308.06	2.77
			<b>57,004,308.06</b>	<b>2.77</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Faerské ostrovy</b>				
777,080	BAKKAFROST P/F	NOK	52,475,196.40	2.55
			<b>52,475,196.40</b>	<b>2.55</b>
<b>Jersey</b>				
429,680	APTIV PLC	USD	50,415,104.23	2.45
			<b>50,415,104.23</b>	<b>2.45</b>
<b>Španělsko</b>				
1,377,218	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	45,448,194.00	2.21
			<b>45,448,194.00</b>	<b>2.21</b>
<b>Japonsko</b>				
1,088,700	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	45,276,346.96	2.20
			<b>45,276,346.96</b>	<b>2.20</b>
<b>Dánsko</b>				
462,140	NOVO NORDISK AS - B	DKK	26,704,082.83	1.30
256,674	NOVOZYMES AS - B	DKK	14,022,224.70	0.68
			<b>40,726,307.53</b>	<b>1.98</b>
<b>Irsko</b>				
137,793	LINDE PLC	EUR	32,918,747.70	1.60
			<b>32,918,747.70</b>	<b>1.60</b>
<b>Německo</b>				
485,466	HELLOFRESH SE	EUR	30,875,637.60	1.50
			<b>30,875,637.60</b>	<b>1.50</b>
<b>Finsko</b>				
567,787	NESTE OYJ	EUR	25,698,039.62	1.25
			<b>25,698,039.62</b>	<b>1.25</b>
<b>Francie</b>				
140,558	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	18,307,679.50	0.89
			<b>18,307,679.50</b>	<b>0.89</b>
<b>Hongkong</b>				
1,600,800	AIA GROUP LTD	HKD	16,520,772.71	0.80
			<b>16,520,772.71</b>	<b>0.80</b>
<b>Norsko</b>				
300,244	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	11,081,717.92	0.54
			<b>11,081,717.92</b>	<b>0.54</b>
			<b>2,028,391,445.86</b>	<b>98.64</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,028,391,445.86</b>	<b>98.64</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
700,808,099.73	CZK	26,805,651.22	EUR	19/04/2021
			26,805,651.22	17,237.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
1,083,194.55 EUR	139,396,334.00 JPY	19/04/2021	1,083,194.55	9,994.71
2,379,208.73 EUR	2,622,263.67 CHF	19/04/2021	2,379,208.73	8,331.54
1,179,072.39 EUR	12,002,305.35 SEK	19/04/2021	1,179,072.39	7,643.88
3,020,428.53 NOK	299,050.59 EUR	19/04/2021	299,050.59	1,923.77
461,517.86 AUD	298,641.10 EUR	19/04/2021	298,641.10	380.98
201,390.97 HKD	21,964.80 EUR	19/04/2021	21,964.80	70.27
198,190.58 CZK	7,578.12 EUR	06/04/2021	7,578.12	9.41
4,492.21 EUR	117,282.51 CZK	01/04/2021	4,492.21	2.08
321,031.39 DKK	43,171.88 EUR	19/04/2021	43,171.88	(9.23)
884,173.16 EUR	6,577,251.86 DKK	19/04/2021	884,173.16	(137.90)
261,483.01 EUR	6,857,175.64 CZK	19/04/2021	261,483.01	(970.09)
18,534,967.00 JPY	143,857.74 EUR	19/04/2021	143,857.74	(1,158.70)
296,753.68 EUR	461,724.09 AUD	19/04/2021	296,753.68	(2,402.02)
350,834.97 EUR	3,282,749.79 HKD	19/04/2021	350,834.97	(8,345.12)
1,681,264.83 EUR	1,453,848.53 GBP	19/04/2021	1,681,264.83	(25,012.00)
1,579,166.79 EUR	16,316,113.66 NOK	19/04/2021	1,579,166.79	(46,672.68)
27,338,588.23 EUR	32,979,632.53 USD	19/04/2021	27,338,588.23	(713,904.48)
			<b>64,658,148.00</b>	<b>(753,018.26)</b>

Finanční deriváty celkem

(753,018.26)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	2,028,391,445.86	98.64
Finanční deriváty celkem	(753,018.26)	(0.04)
Hotovost v bance	30,773,926.76	1.50
Ostatní aktiva a pasiva	(1,952,210.88)	(0.10)
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,056,460,143.48</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	406,308,608.66	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	375.93
	30/09/2020	USD	190,355,528.88		30/09/2020	USD	322.69
	30/09/2019	USD	150,815,072.21		30/09/2019	USD	240.71
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2021	EUR	11,915.64	31/03/2021			2,347
30/09/2020	EUR	10,189.61	30/09/2020			1,587	
30/09/2019	EUR	8,058.63	30/09/2019			1,388	
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
31/03/2021	USD	22,521.18	31/03/2021			1,929	
30/09/2020	USD	19,215.35	30/09/2020			1,947	
30/09/2019	USD	14,128.30	30/09/2019			1,944	
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31/03/2021	EUR	1,058.90	31/03/2021			12,807	
30/09/2020	EUR	906.38	30/09/2020			7,865	
30/09/2019	EUR	718.20	30/09/2019			6,325	
Capitalisation O (USD)			Capitalisation O (USD)				
31/03/2021	USD	1,989.45	31/03/2021			1,188	
30/09/2020	USD	1,697.29	30/09/2020			1,264	
30/09/2019	USD	1,247.82	30/09/2019			1,410	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2021	EUR	995.03	31/03/2021			4,937	
30/09/2020	EUR	855.29	30/09/2020			3,592	
30/09/2019	EUR	683.46	30/09/2019			3,783	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31/03/2021	USD	1,924.55	31/03/2021			58,011	
30/09/2020	USD	1,650.58	30/09/2020			40,879	
30/09/2019	USD	1,226.28	30/09/2019			40,517	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31/03/2021	USD	371.37	31/03/2021			997	
30/09/2020	USD	317.32	30/09/2020			997	
30/09/2019	USD	-	30/09/2019			-	
Capitalisation X (HUF)			Capitalisation X (HUF)				
31/03/2021	HUF	175,516.68	31/03/2021			12,459	
30/09/2020	HUF	151,643.58	30/09/2020			5,451	
30/09/2019	HUF	112,334.87	30/09/2019			2,124	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
31/03/2021	USD	1,753.32	31/03/2021			34,087	
30/09/2020	USD	1,507.41	30/09/2020			18,778	
30/09/2019	USD	1,125.37	30/09/2019			24,541	
Capitalisation Y (USD)			Capitalisation Y (USD)				
31/03/2021	USD	567.37	31/03/2021			77,023	
30/09/2020	USD	490.26	30/09/2020			25,485	
30/09/2019	USD	369.67	30/09/2019			42,202	
Capitalisation Z (USD)			Capitalisation Z (USD)				
31/03/2021	USD	4,280.66	31/03/2021			16,461	
30/09/2020	USD	-	30/09/2020			-	
30/09/2019	USD	-	30/09/2019			-	
Distribution N (USD)			Distribution N (USD)				
31/03/2021	USD	8,136.15	31/03/2021			32	
30/09/2020	USD	6,986.76	30/09/2020			27	
30/09/2019	USD	5,210.56	30/09/2019			342	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
31/03/2021	USD	8,170.97	31/03/2021			1,504	
30/09/2020	USD	7,007.75	30/09/2020			1,161	
30/09/2019	USD	5,233.77	30/09/2019			1,127	

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution R (USD)	31/03/2021	885
	30/09/2020	885
	30/09/2019	1,096

## Dividendy

Distribution N (USD)	14/12/2020	USD	41.45
Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	1.60

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation O (USD)	31/03/2021	0.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.90%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.15%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.40%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	0.26%
Distribution N (USD)	31/03/2021	1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.90%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.15%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(95.27%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>397,780,621.12</b>
Akcie		397,780,621.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>82.48</b>
Měnové forwardy		82.48
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,645,386.57</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>5,859,225.78</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>409,285,315.95</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,976,707.29)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,976,707.29)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>406,308,608.66</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Greater China Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
124,600	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	28,250,558.00	6.95
123,628	BAIDU INC - A	HKD	3,387,090.28	0.83
45,500	BAIDU INC ADR	USD	9,898,525.00	2.44
94,500	BILIBILI INC ADR	USD	10,117,170.00	2.49
5,437,500	BLUE MOON GROUP HOLDINGS LTD	HKD	7,777,399.04	1.92
38,500	FUTU HOLDINGS LTD ADR	USD	6,114,570.00	1.50
2,344,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	5,963,678.46	1.47
320,000	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	4,589,392.18	1.13
132,200	JD.COM INC - A	HKD	5,475,422.70	1.35
128,900	JD.COM INC ADR	USD	10,870,137.00	2.68
207,100	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	7,192,405.89	1.77
352,000	MEITUAN DIANPING - B	HKD	13,501,456.69	3.32
901,000	MINIH GROUP LTD	HKD	3,754,915.14	0.92
290,000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	4,060,000.00	1.00
1,350,000	SANDS CHINA LTD	HKD	6,746,136.38	1.66
6,783,163	SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	14,954,551.62	3.69
74,000	SILERGY CORP	TWD	5,977,990.40	1.47
3,002,283	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	9,461,239.51	2.33
411,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	32,271,479.01	7.94
3,154,800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	7,117,569.99	1.75
307,000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	12,166,410.00	2.99
3,237,000	WEIMOB INC	HKD	7,236,403.86	1.78
573,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	7,174,983.44	1.77
162,559	ZHIHU INC ADR	USD	1,318,353.49	0.32
			<b>225,377,838.08</b>	<b>55.47</b>
<b>Čína</b>				
949,209	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,401,318.73	1.82
15,865,000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	9,611,503.06	2.36
2,185,000	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	8,614,146.34	2.12
208,283	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	10,227,174.01	2.52
663,000	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	7,593,801.44	1.87
556,000	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,457,172.47	1.84
1,460,840	NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP - A	CNH	4,009,895.81	0.99
390,000	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7,242,806.19	1.78
727,322	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	8,756,197.77	2.16
403,238	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	6,878,375.44	1.69
			<b>77,792,391.26</b>	<b>19.15</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
356,000	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	5,021,904.46	1.24
368,000	MEDIATEK INC	TWD	12,497,529.18	3.08
1,093,000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	13,560,508.88	3.34
1,126,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	23,164,826.69	5.70
1,767,000	TXC CORP	TWD	6,347,650.09	1.55
1,180,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	3,784,039.53	0.93
			<b>64,376,458.83</b>	<b>15.84</b>
<b>Hongkong</b>				
863,000	AIA GROUP LTD	HKD	10,467,737.27	2.58
680,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,374,701.75	0.58

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
189,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	11,148,994.46	2.74
			<b>23,991,433.48</b>	<b>5.90</b>
<b>Bermudy</b>				
2,206,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	6,242,499.47	1.54
			<b>6,242,499.47</b>	<b>1.54</b>
			<b>397,780,621.12</b>	<b>97.90</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **397,780,621.12** **97.90**

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
81,732.42	EUR	95,924.60 USD 07/04/2021	95,924.60	139.53
604.66	HUF	1.95 USD 07/04/2021	1.95	0.01
10,839.95	USD	3,358,692.00 HUF 07/04/2021	10,839.95	(57.06)
			<b>106,766.50</b>	<b>82.48</b>

**Finanční deriváty celkem** **82.48**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>397,780,621.12</b>	<b>97.90</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>82.48</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,645,386.57</b>	<b>1.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,882,518.49</b>	<b>0.71</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>406,308,608.66</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	1,392,666,258.84	Distribution Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,670.31
	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95		30/09/2020	EUR	5,742.33
	30/09/2019	EUR	1,064,447,345.91		30/09/2019	EUR	5,734.07
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31/03/2021	EUR	5,705.02	31/03/2021		117,146	
30/09/2020	EUR	5,766.02	30/09/2020		98,617		
30/09/2019	EUR	5,741.06	30/09/2019		126,425		
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)			Capitalisation I Duration Hedged (EUR)				
31/03/2021	GBP	97.65	31/03/2021		1,501		
30/09/2020	GBP	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	GBP	-	30/09/2019		-		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)			Capitalisation I Hedged (i) (USD)				
31/03/2021	USD	5,812.76	31/03/2021		449		
30/09/2020	USD	5,846.26	30/09/2020		78		
30/09/2019	USD	5,706.07	30/09/2019		66		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31/03/2021	EUR	28.11	31/03/2021		3,914,174		
30/09/2020	EUR	28.42	30/09/2020		3,175,670		
30/09/2019	EUR	28.32	30/09/2019		1,614,284		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31/03/2021	EUR	272.68	31/03/2021		311,384		
30/09/2020	EUR	275.98	30/09/2020		138,806		
30/09/2019	EUR	275.56	30/09/2019		23,667		
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)			Capitalisation P Hedged (i) (SEK)				
31/03/2021	SEK	104.01	31/03/2021		2,682		
30/09/2020	SEK	105.05	30/09/2020		593		
30/09/2019	SEK	-	30/09/2019		-		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
31/03/2021	EUR	263.66	31/03/2021		130,021		
30/09/2020	EUR	266.58	30/09/2020		101,431		
30/09/2019	EUR	265.64	30/09/2019		15,546		
Capitalisation T (EUR)			Capitalisation T (EUR)				
31/03/2021	EUR	5,714.40	31/03/2021		17,428		
30/09/2020	EUR	5,773.81	30/09/2020		9,830		
30/09/2019	EUR	5,745.39	30/09/2019		11,622		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
31/03/2021	EUR	250.21	31/03/2021		5,025		
30/09/2020	EUR	253.69	30/09/2020		1,139		
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		
Capitalisation Z (EUR)			Capitalisation Z (EUR)				
31/03/2021	EUR	4,990.47	31/03/2021		1,335		
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
31/03/2021	EUR	5,174.30	31/03/2021		41,900		
30/09/2020	EUR	5,235.07	30/09/2020		36,693		
30/09/2019	EUR	5,227.26	30/09/2019		36,141		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
31/03/2021	EUR	262.47	31/03/2021		34,075		
30/09/2020	EUR	265.64	30/09/2020		25,462		
30/09/2019	EUR	265.25	30/09/2019		7,251		
Distribution R (EUR)			Distribution R (EUR)				
31/03/2021	EUR	243.48	31/03/2021		32,705		
30/09/2020	EUR	-	30/09/2020		-		
30/09/2019	EUR	-	30/09/2019		-		

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Počet akcií

Distribution Z (EUR)	31/03/2021	26,716
	30/09/2020	19,743
	30/09/2019	4,239

## Dividendy

Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	5.55
Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	17.45

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.33%
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31/03/2021	0.35%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	0.35%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.40%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.60%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	31/03/2021	0.62%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.40%
Capitalisation T (EUR)	31/03/2021	0.27%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.13%
Distribution I (EUR)	31/03/2021	0.33%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	0.60%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	0.40%
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	0.13%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(19.93%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>1,376,800,849.62</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		1,376,800,849.62
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>438,116.44</b>
Futures		438,116.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>12,324,231.46</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,570,363.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>28,240,169.91</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,420,373,730.70</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(27,603,423.06)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(104,048.80)</b>
Měnové forwardy		(104,048.80)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(27,707,471.86)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,392,666,258.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
9,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	9,666,981.39	0.69	10,151,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,239,256.55	0.74
9,100,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	9,240,274.59	0.66	4,253,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,600,613.43	0.33
4,125,000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4,254,959.36	0.31	6,467,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	7,488,350.19	0.54
5,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	5,293,846.31	0.38	6,938,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	7,204,289.18	0.52
7,400,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	7,420,027.58	0.53	13,605,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	14,367,807.72	1.03
2,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	2,025,127.02	0.15	5,623,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	5,982,060.54	0.43
8,800,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	9,153,255.85	0.66	9,307,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	9,908,559.15	0.71
300,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	307,465.46	0.02	5,100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5,556,108.25	0.40
2,200,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2,393,501.31	0.17	7,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,333,274.64	0.53
12,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	12,304,283.53	0.88	7,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,892,500.00	0.57
14,500,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	14,665,614.51	1.05	6,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	6,547,629.41	0.47
3,900,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	4,089,160.10	0.29	3,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	3,567,683.67	0.26
300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	325,125.00	0.02	11,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	12,059,464.46	0.87
3,800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,814,250.00	0.27	22,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	18,624,952.73	1.34
5,700,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5,779,919.53	0.42	5,700,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,827,565.56	0.49
7,600,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	7,689,356.85	0.55	6,000,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	6,788,173.92	0.49
2,800,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	2,881,772.60	0.21	9,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9,625,252.06	0.69
2,600,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2,780,790.19	0.20	29,911,207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	31,756,592.38	2.27
3,800,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4,101,375.00	0.29	9,607,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	9,759,795.49	0.70
3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,737,409.61	0.27	1,100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,114,242.14	0.08
94,109,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	116,136,351.11	8.35	4,490,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,653,117.39	0.33
11,200,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	11,984,125.78	0.86	5,591,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,885,742.20	0.42
4,500,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	4,935,222.18	0.35	5,655,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	5,168,890.71	0.37
1,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,696,520.86	0.12	11,898,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	12,459,273.16	0.89
7,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8,057,392.12	0.58	6,716,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	7,064,642.00	0.51
8,500,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9,147,282.65	0.66	7,097,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	7,695,420.25	0.55
7,200,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	8,497,525.03	0.61	5,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	5,461,199.55	0.39
4,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5,121,079.12	0.37	5,368,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5,857,152.08	0.42
14,800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	13,100,787.73	0.94	3,175,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	3,501,398.83	0.25
10,600,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	10,075,546.56	0.72	3,540,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	4,116,308.50	0.30
15,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	16,361,129.10	1.18	4,503,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5,321,121.70	0.38
8,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	10,621,868.40	0.76	9,627,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	10,290,688.56	0.74
13,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	14,049,545.18	1.01	<b>344,831,067.91 24.76</b>				
1,721,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,780,857.03	0.13	<b>Španělsko</b>				
4,008,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4,303,880.26	0.31	2,600,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2,798,072.13	0.20
<b>Nizozemsko</b>					12,300,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	13,158,151.81	0.94
11,201,000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	11,669,216.25	0.84	7,996,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8,398,710.54	0.60
12,719,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	12,865,387.04	0.92	22,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	23,607,842.92	1.71
6,900,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	7,239,005.56	0.52	3,700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	3,888,250.86	0.28
8,607,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	9,092,360.52	0.65	6,100,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	6,266,870.93	0.45
8,088,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	8,012,249.65	0.58	8,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	8,879,218.48	0.64
5,200,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5,234,458.06	0.38	11,800,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	12,287,480.30	0.88
12,800,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	13,446,126.72	0.97	8,700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	8,555,158.49	0.61
4,705,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	4,664,543.21	0.33	8,000,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	7,994,267.44	0.57
4,942,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	5,208,239.03	0.37	7,200,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	7,470,255.53	0.54
2,778,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,680,355.47	0.19	2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2,083,283.26	0.15
					4,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4,308,039.76	0.31
					7,600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	8,094,481.61	0.58
					6,300,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6,411,354.71	0.46

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
11,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	11,348,959.49	0.81	2,125,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2,217,967.41	0.16
			<b>135,550,398.26</b>	<b>9.73</b>	457,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	492,956.37	0.04
					8,700,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	8,898,879.65	0.64
					5,885,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	5,757,311.04	0.41
	<b>Německo</b>							<b>42,436,856.40</b>	<b>3.05</b>
4,300,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	4,252,571.17	0.31		<b>Finsko</b>			
2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,328,574.37	0.17	12,574,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	12,866,066.36	0.92
2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,738,176.25	0.20	6,880,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	6,816,384.56	0.49
7,110,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	7,254,841.01	0.52	12,950,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	12,745,839.62	0.92
7,661,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	7,673,886.41	0.55				<b>32,428,290.54</b>	<b>2.33</b>
21,386,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	21,426,128.90	1.53		<b>Irsko</b>			
2,300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2,362,362.43	0.17	25,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	29,415,671.09	2.11
8,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	8,567,246.82	0.62				<b>29,415,671.09</b>	<b>2.11</b>
12,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	12,090,000.00	0.86		<b>Velká Británie</b>			
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,628,953.45	0.19	8,386,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	8,726,212.30	0.63
5,800,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	5,736,302.95	0.41	14,310,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	14,389,365.41	1.03
9,658,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9,765,895.12	0.70				<b>23,115,577.71</b>	<b>1.66</b>
4,649,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	4,786,237.83	0.34		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
9,800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	10,342,042.61	0.74	6,751,000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	6,732,533.72	0.48
8,400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMTEMBERG 0.375% 24/05/2024	EUR	8,531,528.80	0.61	9,798,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	9,485,067.07	0.68
9,700,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	9,819,539.21	0.71	882,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	914,987.82	0.07
600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	634,131.82	0.05	4,541,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	5,659,456.38	0.41
			<b>120,938,419.15</b>	<b>8.68</b>				<b>22,792,044.99</b>	<b>1.64</b>
	<b>Belgie</b>					<b>Jižní Korea</b>			
35,506,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	40,499,226.53	2.91	7,190,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	6,546,495.49	0.48
18,200,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	18,355,888.10	1.32	4,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	3,800,117.78	0.27
			<b>58,855,114.63</b>	<b>4.23</b>	5,950,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	4,782,950.10	0.34
	<b>Švédsko</b>							<b>15,129,563.37</b>	<b>1.09</b>
17,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	17,972,013.68	1.29		<b>Lucembursko</b>			
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,873,106.62	0.13	7,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	7,407,183.00	0.53
10,055,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	9,910,353.40	0.71	1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,836,727.96	0.13
2,287,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2,312,877.31	0.17	4,577,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	5,020,806.52	0.36
5,100,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	5,118,432.98	0.37				<b>14,264,717.48</b>	<b>1.02</b>
10,558,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10,442,745.39	0.75		<b>Maďarsko</b>			
5,773,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	5,913,939.66	0.42	12,857,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	13,746,969.64	0.99
			<b>53,543,469.04</b>	<b>3.84</b>				<b>13,746,969.64</b>	<b>0.99</b>
	<b>Spojené státy americké</b>					<b>Chile</b>			
12,320,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	12,414,907.49	0.89	7,488,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	7,712,957.04	0.55
2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,506,965.21	0.18	5,365,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5,374,375.71	0.39
9,521,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10,478,096.81	0.75				<b>13,087,332.75</b>	<b>0.94</b>
4,600,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	4,550,812.80	0.33		<b>Dánsko</b>			
2,495,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2,065,382.04	0.15	2,278,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	2,311,696.68	0.17
2,647,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	2,882,251.28	0.21	2,883,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	3,178,381.97	0.23
4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,161,373.09	0.30	985,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	982,494.91	0.07
9,530,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	9,485,180.41	0.68	3,077,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	3,217,978.72	0.23
			<b>48,544,969.13</b>	<b>3.49</b>				<b>9,690,552.28</b>	<b>0.70</b>
	<b>Itálie</b>								
5,129,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4,975,456.56	0.36					
5,614,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5,939,399.79	0.43					
3,600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	3,885,095.38	0.28					
4,300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	4,223,188.28	0.30					
2,633,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2,702,165.83	0.19					
3,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3,344,436.09	0.24					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Austrálie</b>				
6,635,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	6,782,340.33	0.49
			<b>6,782,340.33</b>	<b>0.49</b>
<b>Litva</b>				
2,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2,902,916.29	0.21
2,649,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2,931,349.57	0.21
			<b>5,834,265.86</b>	<b>0.42</b>
<b>Japonsko</b>				
3,628,000	mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.848% 19/07/2029	EUR	3,741,663.93	0.27
1,775,000	mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,824,360.82	0.13
			<b>5,566,024.75</b>	<b>0.40</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,732,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3,620,721.97	0.26
2,093,000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	1,879,341.84	0.13
			<b>5,500,063.81</b>	<b>0.39</b>
<b>Rakousko</b>				
2,600,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	2,576,770.33	0.19
2,700,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2,863,557.71	0.20
			<b>5,440,328.04</b>	<b>0.39</b>
<b>Norsko</b>				
4,443,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDDIT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4,503,280.98	0.32
			<b>4,503,280.98</b>	<b>0.32</b>
<b>Hongkong</b>				
4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	3,974,041.03	0.29
			<b>3,974,041.03</b>	<b>0.29</b>
<b>Čína</b>				
3,785,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	3,793,621.62	0.27
			<b>3,793,621.62</b>	<b>0.27</b>
<b>Portugalsko</b>				
3,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3,767,872.01	0.27
			<b>3,767,872.01</b>	<b>0.27</b>
<b>Mexiko</b>				
3,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	2,759,496.90	0.20
			<b>2,759,496.90</b>	<b>0.20</b>
<b>Indonésie</b>				
3,028,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2,714,891.02	0.19
			<b>2,714,891.02</b>	<b>0.19</b>
			<b>1,376,800,849.62</b>	<b>98.86</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,376,800,849.62</b>	<b>98.86</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
2,658,886.92 USD	2,204,317.55 EUR	19/04/2021	2,204,317.55	57,333.06
147,024.25 GBP	169,883.28 EUR	19/04/2021	169,883.28	2,668.44
28,256.53 EUR	286,800.71 SEK	19/04/2021	28,256.53	264.69
567,848.67 SEK	55,865.95 EUR	19/04/2021	55,865.95	(443.75)
44,049.24 EUR	52,390.62 USD	19/04/2021	44,049.24	(514.25)
58,564,876.85 EUR	69,059,000.00 USD	30/04/2021	58,564,876.85	(163,356.99)
			<b>61,067,249.40</b>	<b>(104,048.80)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(423)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	57,138,840.00	(82,430.00)
69	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	11,818,320.00	3,424.52
227	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	46,771,080.00	(663,740.00)
(13)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	2,004,461.63	117,955.25
(74)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	8,244,171.70	214,958.42
(114)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	13,937,186.25	520,598.47
(50)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	9,390,222.16	9,306.16
(240)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	25,198,353.71	318,043.62
			<b>174,502,635.45</b>	<b>438,116.44</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>334,067.64</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,376,800,849.62</b>	<b>98.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>334,067.64</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>12,324,231.46</b>	<b>0.88</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,207,110.12</b>	<b>0.24</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,392,666,258.84</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	132,207,818.19	<b>Počet akcií</b>	Distribution I (EUR)	31/03/2021	137		
	30/09/2020	EUR	92,214,075.39			30/09/2020	1,472		
	30/09/2019	EUR	115,880,887.08			30/09/2019	10,949		
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>									
	31/03/2021	EUR	512.57	Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	6,315			
	30/09/2020	EUR	509.14		30/09/2020	2,377			
30/09/2019	EUR	509.35	30/09/2019		2,214				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	512.57	<b>Dividendy</b>	Distribution I (EUR)	14/12/2020	EUR	8.30	
	30/09/2020	EUR	509.14			Distribution I Hedged (i) (USD)	14/12/2020	USD	4.35
	30/09/2019	EUR	509.35						
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	102.04	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.33%		
	30/09/2020	GBP	101.09		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.35%		
	30/09/2019	GBP	100.26		Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	0.60%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	249.06	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	0.38%			
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	0.95%			
	30/09/2019	EUR	-	Distribution I (EUR)	31/03/2021	0.32%			
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	255.27	Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	0.35%			
	30/09/2020	EUR	253.68	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>					
	30/09/2019	EUR	253.98	31/03/2021	(9.97%)				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	249.51						
	30/09/2020	EUR	248.60						
	30/09/2019	EUR	-						
Distribution I (EUR)	31/03/2021	EUR	7,681.38						
	30/09/2020	EUR	7,637.87						
	30/09/2019	EUR	7,640.35						
Distribution I Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	5,161.68						
	30/09/2020	USD	5,105.59						
	30/09/2019	USD	5,005.40						
<b>Počet akcií</b>									
	31/03/2021		193,059						
	30/09/2020		135,087						
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021		23,461						
	30/09/2020		15,987						
	30/09/2019		100						
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		3,506						
	30/09/2020		-						
	30/09/2019		-						
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		2,757						
	30/09/2020		165						
	30/09/2019		15,931						
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021		303						
	30/09/2020		80						
	30/09/2019		-						

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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 (swing pricing adjustment).



## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>127,100,625.39</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		127,100,625.39
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>1,137,501.94</b>
Měnové forwardy		738,912.75
Futures		398,589.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,295,965.41</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,398,070.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,321,688.36</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>133,253,851.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(1,046,033.37)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,046,033.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>132,207,818.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	1,029,416.19	0.78	300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	301,125.00	0.23
800,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	809,207.46	0.61	500,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	507,010.49	0.38
1,000,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,049,131.24	0.79	800,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	809,405.98	0.61
700,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	739,473.96	0.56	200,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	213,906.94	0.16
1,000,000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	1,011,731.37	0.77	600,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	647,585.53	0.49
584,000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	578,530.39	0.44	400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	439,695.25	0.33
1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,107,289.21	0.84	8,885,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	10,964,641.85	8.30
700,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	735,335.06	0.56	900,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	963,010.11	0.73
590,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	584,926.78	0.44	300,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	329,014.81	0.25
600,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	632,323.64	0.48	300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	318,097.66	0.24
200,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	192,970.16	0.15	800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	826,399.19	0.63
600,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	605,216.62	0.46	500,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	590,105.91	0.45
665,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	719,352.91	0.54	500,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	640,134.89	0.48
836,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	968,031.66	0.73	1,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	1,327,782.54	1.00
800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	830,705.01	0.63	800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	760,418.61	0.58
1,418,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1,497,504.69	1.13	1,800,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1,963,335.49	1.50
1,291,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1,374,443.95	1.04	900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,074,121.52	0.81
800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	820,000.00	0.62	1,400,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	1,456,989.87	1.10
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,004,558.17	0.76	400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	413,912.15	0.31
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	633,641.56	0.48	472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	506,844.18	0.38
1,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	1,325,139.65	1.00				<b>31,815,886.81</b>	<b>24.07</b>
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1,057,847.76	0.80	<b>Německo</b>				
500,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	423,294.38	0.32	400,000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	395,588.02	0.30
900,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	1,078,036.67	0.82	500,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	526,572.36	0.40
300,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	339,408.70	0.26	795,000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	811,195.30	0.61
800,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	827,978.67	0.63	643,000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	644,081.58	0.49
2,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3,078,916.81	2.33	2,971,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	2,976,574.81	2.25
937,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	951,902.61	0.72	300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	308,134.23	0.23
400,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	421,086.90	0.32	800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	806,329.11	0.61
771,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	799,009.69	0.60	800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	806,000.00	0.61
1,200,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,256,608.49	0.95	500,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	501,134.86	0.38
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	759,024.12	0.57	600,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	593,410.65	0.45
700,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	764,567.94	0.58	200,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	202,234.32	0.15
644,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	702,683.67	0.53	360,000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	370,627.15	0.28
500,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	551,401.39	0.42	800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	844,248.38	0.64
142,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	165,117.46	0.12	1,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	1,012,323.63	0.77
664,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	784,637.98	0.59				<b>10,798,454.40</b>	<b>8.17</b>
945,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	1,010,148.61	0.76	<b>Španělsko</b>				
			<b>33,220,601.53</b>	<b>25.13</b>	300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	322,854.48	0.24
<b>Francie</b>					900,000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	962,791.60	0.73
600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	597,957.61	0.45	667,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	700,592.79	0.53
200,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	203,082.96	0.15	2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	2,079,986.16	1.57
1,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	1,141,809.99	0.86	600,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	616,413.53	0.47
600,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	601,623.86	0.46	600,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	605,401.26	0.46
900,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	936,128.44	0.71	1,000,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,041,311.89	0.79
400,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	435,182.06	0.33	900,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	885,016.40	0.67
500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	504,273.92	0.38	400,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	399,713.37	0.30
1,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1,314,848.20	0.99	600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	622,521.29	0.47
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	1,027,441.80	0.78	500,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	532,531.69	0.40

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
400,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	407,070.14	0.31	1,100,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,110,825.50	0.84
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1,547,585.39	1.17	700,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	562,700.01	0.43
			<b>10,723,789.99</b>	<b>8.11</b>				<b>2,564,905.07</b>	<b>1.94</b>
<b>Itálie</b>					<b>Velká Británie</b>				
401,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	388,995.53	0.29	712,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	740,885.18	0.56
540,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	571,299.59	0.43	837,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	841,642.13	0.64
800,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	863,354.53	0.65				<b>1,582,527.31</b>	<b>1.20</b>
1,300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	1,276,777.85	0.97	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	355,089.02	0.27	740,000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	716,365.55	0.53
190,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	198,312.38	0.15	618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	770,214.50	0.58
100,000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	107,867.91	0.08				<b>1,486,580.05</b>	<b>1.11</b>
1,010,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,033,088.33	0.78	<b>Norsko</b>				
1,164,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1,168,157.80	0.88	1,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	994,372.61	0.75
556,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	562,693.33	0.43	440,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	445,969.76	0.34
728,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	712,204.32	0.54				<b>1,440,342.37</b>	<b>1.09</b>
			<b>7,237,840.59</b>	<b>5.47</b>	<b>Chile</b>				
<b>Belgie</b>					790,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	813,733.45	0.61
3,160,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	3,604,392.38	2.73	540,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	540,943.69	0.41
1,500,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	1,512,847.92	1.14				<b>1,354,677.14</b>	<b>1.02</b>
			<b>5,117,240.30</b>	<b>3.87</b>	<b>Maďarsko</b>				
<b>Švédsko</b>					1,230,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	1,315,141.37	0.99
1,000,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1,026,972.21	0.77				<b>1,315,141.37</b>	<b>0.99</b>
600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	591,368.68	0.45	<b>Rakousko</b>				
170,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	171,923.54	0.13	500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	508,539.94	0.39
500,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	501,807.16	0.38	200,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	198,213.10	0.15
731,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	723,020.16	0.55	400,000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	424,230.77	0.32
510,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	522,450.93	0.40				<b>1,130,983.81</b>	<b>0.86</b>
			<b>3,537,542.68</b>	<b>2.68</b>	<b>Dánsko</b>				
<b>Finsko</b>					300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	304,437.67	0.23
1,080,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	1,105,086.02	0.84	505,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	556,740.51	0.42
500,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	495,376.79	0.37	100,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	99,745.68	0.08
1,860,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1,830,676.58	1.39				<b>960,923.86</b>	<b>0.73</b>
			<b>3,431,139.39</b>	<b>2.60</b>	<b>Lucembursko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	413,116.73	0.31
800,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	806,162.82	0.61	400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	435,243.59	0.33
361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	333,338.65	0.25				<b>848,360.32</b>	<b>0.64</b>
309,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	340,062.17	0.26	<b>Hongkong</b>				
400,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	395,722.85	0.30	309,000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	322,264.91	0.24
180,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	149,005.52	0.11	425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	340,861.24	0.26
164,000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	178,575.45	0.14				<b>663,126.15</b>	<b>0.50</b>
361,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	343,059.07	0.26	<b>Austrálie</b>				
505,000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	502,624.99	0.38	402,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	406,193.51	0.31
			<b>3,048,551.52</b>	<b>2.31</b>				<b>406,193.51</b>	<b>0.31</b>
<b>Irsko</b>									
2,296,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	2,610,178.97	1.97					
			<b>2,610,178.97</b>	<b>1.97</b>					
<b>Jižní Korea</b>									
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	891,379.56	0.67					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Litva</b>				
361,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	399,477.99	0.30
			<b>399,477.99</b>	<b>0.30</b>
<b>Indonésie</b>				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	369,397.33	0.28
			<b>369,397.33</b>	<b>0.28</b>
<b>Mexiko</b>				
385,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	300,964.96	0.23
			<b>300,964.96</b>	<b>0.23</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
309,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	299,786.46	0.23
			<b>299,786.46</b>	<b>0.23</b>
<b>Japonsko</b>				
214,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	220,704.54	0.17
			<b>220,704.54</b>	<b>0.17</b>
<b>Portugalsko</b>				
200,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	215,306.97	0.16
			<b>215,306.97</b>	<b>0.16</b>
			<b>127,100,625.39</b>	<b>96.14</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** 127,100,625.39 96.14

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
32,619,730.46	USD	27,036,648.07 EUR	19/04/2021	27,036,648.07	709,711.75
2,387,280.04	GBP	2,761,602.30 EUR	19/04/2021	2,761,602.30	40,175.56
68.55	EUR	59.07 GBP	19/04/2021	68.55	(0.78)
4,041.03	EUR	3,452.05 GBP	01/04/2021	4,041.03	(11.38)
35,082.26	EUR	30,005.86 GBP	06/04/2021	35,082.26	(141.38)
4,088,989.51	EUR	4,821,000.00 USD	30/04/2021	4,088,989.51	(10,821.02)
				<b>33,926,431.72</b>	<b>738,912.75</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(12)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1,620,960.00	(320.00)
(259)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	44,361,520.00	1,147.62
(96)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	19,779,840.00	330,000.01
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	154,189.36	9,073.48
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	891,261.81	23,238.75
(6)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	733,536.12	19,755.59
(6)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1,126,826.66	1,116.74
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1,154,924.55	14,577.00
			<b>69,823,058.50</b>	<b>398,589.19</b>

**Finanční deriváty celkem** 1,137,501.94

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>127,100,625.39</b>	<b>96.14</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,137,501.94</b>	<b>0.86</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,295,965.41</b>	<b>1.74</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,673,725.45</b>	<b>1.26</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>132,207,818.19</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	334,521,219.81	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	338.60
	30/09/2020	USD	308,424,266.32		30/09/2020	USD	318.24
	30/09/2019	USD	245,740,835.12		30/09/2019	USD	256.61
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	320.31
					30/09/2020	EUR	302.87
					30/09/2019	EUR	252.94
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	3,148.36	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	7,699
	30/09/2020	USD	2,949.74			30/09/2020	5,779
	30/09/2019	USD	2,367.42			30/09/2019	3,274
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	8,944.53	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	4,115	
	30/09/2020	EUR	8,434.82		30/09/2020	3,399	
	30/09/2019	EUR	7,010.97		30/09/2019	3,719	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,004.08	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	15,533	
	30/09/2020	EUR	947.54		30/09/2020	11,760	
	30/09/2019	EUR	826.13		30/09/2019	8,206	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	2,695.59	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	23,967	
	30/09/2020	USD	2,538.02		30/09/2020	24,877	
	30/09/2019	USD	2,057.23		30/09/2019	26,195	
Capitalisation P Hedged (CZK)	31/03/2021	CZK	7,150.06	Capitalisation P Hedged (CZK)	31/03/2021	11,421	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
	30/09/2019	CZK	-		30/09/2019	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	833.04	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	76,814	
	30/09/2020	EUR	788.63		30/09/2020	81,919	
	30/09/2019	EUR	662.66		30/09/2019	93,013	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	379.13	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	2,350	
	30/09/2020	EUR	356.44		30/09/2020	1,612	
	30/09/2019	EUR	308.49		30/09/2019	118	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	343.51	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	11,810	
	30/09/2020	USD	322.22		30/09/2020	12,795	
	30/09/2019	USD	259.23		30/09/2019	12,890	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	324.96	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	12,894	
	30/09/2020	EUR	306.68		30/09/2020	13,645	
	30/09/2019	EUR	255.45		30/09/2019	15,847	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	979.88	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	42,442	
	30/09/2020	EUR	927.00		30/09/2020	46,056	
	30/09/2019	EUR	812.28		30/09/2019	40,108	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	2,441.91	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	6,586	
	30/09/2020	USD	2,304.91		30/09/2020	6,577	
	30/09/2019	USD	1,877.63		30/09/2019	6,046	
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	11,552.44	Distribution P (USD)	31/03/2021	933	
	30/09/2020	USD	10,877.18		30/09/2020	965	
	30/09/2019	USD	8,820.03		30/09/2019	1,054	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	3,594.40				
	30/09/2020	EUR	3,403.95				
	30/09/2019	EUR	2,858.56				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2021 129.75%

#### Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	3,746
	30/09/2020	4,173
	30/09/2019	4,450
Distribution R (USD)	31/03/2021	2,715
	30/09/2020	3,548
	30/09/2019	4,140
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	7,148
	30/09/2020	7,270
	30/09/2019	7,971

#### Dividendy

Distribution R (USD)	14/12/2020	USD	0.65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2020	EUR	0.60

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (CZK)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>333,663,447.40</b>
Akcie		333,663,447.40
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,194,013.33</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>4,900,044.35</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>339,757,505.08</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,626,421.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(2,609,864.06)</b>
Měnové forwardy		(2,609,864.06)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,236,285.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>334,521,219.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
14,274	ABBOTT LABORATORIES	USD	1,710,596.16	0.51
77,536	ABBVIE INC	USD	8,390,945.92	2.51
19,900	ABIOMED INC	USD	6,342,727.00	1.90
1,007	AMEDISYS INC	USD	266,643.53	0.08
16,100	AMGEN INC	USD	4,005,841.00	1.20
37,604	ANTHEM INC	USD	13,497,955.80	4.04
4,500	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,094,175.00	0.33
62,200	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2,404,030.00	0.72
3,400	BRUKER CORP	USD	218,552.00	0.07
3,800	CAREDX INC	USD	258,742.00	0.08
63,600	CATALENT INC	USD	6,697,716.00	2.00
416	CHEMED CORP	USD	191,285.12	0.06
50,604	CIGNA CORP	USD	12,233,010.96	3.66
11,200	COVETRUS INC	USD	335,664.00	0.10
27,200	DANAHER CORP	USD	6,122,176.00	1.83
400	DEXCOM INC	USD	143,756.00	0.04
98,764	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	8,260,620.96	2.46
44,164	ELI LILLY AND CO	USD	8,250,718.48	2.47
16,700	EXELIXIS INC	USD	377,253.00	0.11
49,440	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,195,307.20	0.96
1,500	GUARDANT HEALTH INC	USD	228,975.00	0.07
27,600	HOLOGIC INC	USD	2,052,888.00	0.61
3,100	INARI MEDICAL INC	USD	331,700.00	0.10
83,700	INCYTE CORP	USD	6,802,299.00	2.03
7,026	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5,191,792.44	1.55
2,500	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	347,150.00	0.10
160,471	JOHNSON & JOHNSON	USD	26,373,408.85	7.87
800	LHC GROUP INC	USD	152,968.00	0.05
1,800	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	295,290.00	0.09
295,852	MERCK & CO INC	USD	22,807,230.68	6.81
4,814	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	5,563,491.66	1.66
40,300	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	3,919,175.00	1.17
17,600	OPTION CARE HEALTH INC	USD	312,224.00	0.09
500	PENUMBRA INC	USD	135,290.00	0.04
4,300	PERKINELMER INC	USD	551,647.00	0.16
54,500	PPD INC	USD	2,062,280.00	0.62
2,295	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	351,892.35	0.11
7,000	PROGYNY INC	USD	311,570.00	0.09
2,100	QUIDEL CORP	USD	268,653.00	0.08
5,100	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	2,413,014.00	0.72
4,800	SCHRODINGER INC/UNITED STATES	USD	366,192.00	0.11
17,500	SEAGEN INC	USD	2,430,050.00	0.73
2,700	SHOCKWAVE MEDICAL INC	USD	351,702.00	0.11
2,900	STAAR SURGICAL CO	USD	305,689.00	0.09
3,400	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	257,890.00	0.08
6,200	TENET HEALTHCARE CORP	USD	322,400.00	0.10
21,317	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	9,728,652.46	2.91
37,925	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14,110,754.75	4.22
33,181	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	8,668,204.44	2.59
9,240	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,985,583.60	0.59
20,900	WATERS CORP	USD	5,939,153.00	1.78
2,400	1LIFE HEALTHCARE INC	USD	93,792.00	0.03
			<b>209,030,718.36</b>	<b>62.49</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Irsko</b>				
178,650	MEDTRONIC PLC	USD	21,103,924.50	6.31
			<b>21,103,924.50</b>	<b>6.31</b>
<b>Japonsko</b>				
87,694	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,350,725.68	0.41
31,600	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1,283,732.13	0.38
38,600	EISAI CO LTD	JPY	2,591,614.48	0.77
45,800	HOYA CORP	JPY	5,390,307.69	1.61
8,500	KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	333,461.54	0.10
8,500	M3 INC	JPY	582,384.62	0.17
20,300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1,511,936.65	0.45
23,800	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	622,461.54	0.19
112,100	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4,754,866.06	1.43
63,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	871,073.30	0.26
81,500	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	1,421,271.49	0.42
			<b>20,713,835.18</b>	<b>6.19</b>
<b>Dánsko</b>				
800	ALK-ABELLO AS	DKK	304,680.03	0.09
49,900	AMBU AS - B	DKK	2,349,135.19	0.70
43,103	COLOPLAST AS - B	DKK	6,496,834.11	1.94
800	GENMAB AS	DKK	263,845.32	0.08
163,443	NOVO NORDISK AS - B	DKK	11,099,902.69	3.32
			<b>20,514,397.34</b>	<b>6.13</b>
<b>Velká Británie</b>				
135,720	ASTRAZENECA PLC	GBP	13,570,216.22	4.05
25,300	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	794,469.87	0.23
			<b>14,364,686.09</b>	<b>4.28</b>
<b>Švýcarsko</b>				
400	BACHEM HOLDING AG	CHF	172,129.84	0.05
38,788	NOVARTIS AG - REG	CHF	3,328,807.06	1.00
15,708	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	5,098,027.52	1.52
7,872	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	2,094,404.51	0.63
1,826	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2,287,471.71	0.68
448	TECAN GROUP AG	CHF	199,640.01	0.06
1,600	VIFOR PHARMA AG	CHF	218,711.15	0.07
			<b>13,399,191.80</b>	<b>4.01</b>
<b>Francie</b>				
16,700	IPSEN SA	EUR	1,435,752.35	0.43
67,100	SANOFI	EUR	6,644,176.53	1.99
9,400	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3,879,994.36	1.16
			<b>11,959,923.24</b>	<b>3.58</b>
<b>Austrálie</b>				
40,800	CSL LTD	AUD	8,224,083.12	2.46
10,400	PRO MEDICUS LTD	AUD	327,381.53	0.10
			<b>8,551,464.65</b>	<b>2.56</b>
<b>Jersey</b>				
38,900	NOVOCURE LTD	USD	5,141,802.00	1.53
			<b>5,141,802.00</b>	<b>1.53</b>
<b>Itálie</b>				
34,300	AMPLIFON SPA	EUR	1,279,527.95	0.39
11,300	DIASORIN SPA	EUR	1,816,825.74	0.54
			<b>3,096,353.69</b>	<b>0.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Německo</b>				
4,800	DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	344,184.25	0.10
8,600	EVOTEC AG	EUR	310,707.01	0.09
8,377	MERCK KGAA	EUR	1,435,472.15	0.43
			<b>2,090,363.41</b>	<b>0.62</b>
<b>Finsko</b>				
47,100	ORION OYJ	EUR	1,891,536.03	0.57
			<b>1,891,536.03</b>	<b>0.57</b>
<b>Nizozemsko</b>				
12,800	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	732,258.91	0.22
			<b>732,258.91</b>	<b>0.22</b>
<b>Švédsko</b>				
23,600	ELEKTA AB - B	SEK	306,632.40	0.09
12,700	VITROLIFE AB	SEK	373,585.12	0.11
			<b>680,217.52</b>	<b>0.20</b>
<b>Lucembursko</b>				
4,100	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	392,774.68	0.12
			<b>392,774.68</b>	<b>0.12</b>
			<b>333,663,447.40</b>	<b>99.74</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 333,663,447.40 99.74**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
5,503,458.14	USD	4,599,357.09	EUR	19/04/2021	5,503,458.14	96,266.64
7,741,290.43	EUR	995,940,101.00	JPY	19/04/2021	9,389,398.98	86,573.19
5,034,533.54	EUR	5,546,384.49	CHF	19/04/2021	6,110,916.77	23,348.32
19,792,359.05	CZK	750,759.45	EUR	19/04/2021	898,306.53	7,968.08
366,634.37	EUR	3,730,665.80	SEK	19/04/2021	444,919.71	2,963.07
102,712.99	GBP	118,910.46	EUR	19/04/2021	143,472.91	1,923.62
2,862,312.87	CZK	14,087,159.00	JPY	19/04/2021	132,729.86	1,289.73
287,629.37	CHF	259,582.28	EUR	19/04/2021	309,332.40	556.24
20,017.71	USD	436,895.33	CZK	19/04/2021	20,017.71	358.85
2,015,488.57	CZK	85,023.04	CHF	19/04/2021	93,385.74	316.31
251,934.29	AUD	163,050.67	EUR	19/04/2021	193,212.05	211.67
127,317.40	USD	2,825,695.07	CZK	01/04/2021	127,317.40	172.15
135,047.31	CZK	52,596.30	SEK	19/04/2021	6,262.35	41.64
260.32	EUR	432.70	NZD	19/04/2021	315.98	3.01
73.40	CZK	4.67	NZD	19/04/2021	3.40	0.03
0.02	CAD	0.35	CZK	19/04/2021	0.02	0.00
0.34	CZK	0.02	CAD	19/04/2021	0.02	0.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
4.67	NZD	74.16	CZK	19/04/2021	3.33	(0.07)
2,684,508.11	CZK	764,477.14	DKK	19/04/2021	124,484.78	(42.82)
3,518,553.28	DKK	473,153.82	EUR	19/04/2021	569,633.45	(99.55)
29,927.02	USD	667,378.49	CZK	06/04/2021	29,927.02	(102.43)
52,596.30	SEK	136,633.30	CZK	19/04/2021	6,134.79	(113.00)
72,861.83	AUD	1,242,042.10	CZK	19/04/2021	55,885.02	(388.30)
69,360.47	GBP	2,136,012.55	CZK	19/04/2021	95,807.62	(412.55)
1,223,946.79	CZK	72,861.83	AUD	19/04/2021	56,734.86	(425.93)
85,023.04	CHF	2,026,194.27	CZK	19/04/2021	90,865.70	(798.03)
27,842,525.00	JPY	215,382.57	EUR	19/04/2021	258,661.09	(1,205.66)
764,477.14	DKK	2,715,299.72	CZK	19/04/2021	121,906.74	(1,342.70)
2,096,266.36	CZK	69,360.47	GBP	19/04/2021	97,078.14	(1,375.90)
1,183,329.52	SEK	116,758.96	EUR	19/04/2021	139,125.39	(1,488.00)
7,965,361.32	EUR	59,254,259.73	DKK	19/04/2021	9,655,552.73	(1,608.45)
936,015.89	EUR	24,497,259.88	CZK	19/04/2021	1,131,066.88	(1,878.21)
14,087,159.00	JPY	2,883,050.02	CZK	19/04/2021	129,412.14	(2,222.83)
3,257,462.65	EUR	5,066,246.82	AUD	19/04/2021	3,949,759.11	(29,400.98)
79,530,701.40	CZK	3,627,713.24	USD	19/04/2021	3,627,713.24	(49,091.72)
5,383,285.33	EUR	4,655,065.92	GBP	19/04/2021	6,531,934.80	(94,079.60)
86,907,520.18	EUR	104,817,799.85	USD	19/04/2021	104,817,799.85	(2,645,779.88)
					<b>154,862,536.65</b>	<b>(2,609,864.06)</b>

**Finanční deriváty celkem (2,609,864.06)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>333,663,447.40</b>	<b>99.74</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,609,864.06)</b>	<b>(0.78)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,194,013.33</b>	<b>0.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,273,623.14</b>	<b>0.68</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>334,521,219.81</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

### Počet akcií

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	295,629,783.92	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	214
	30/09/2020	EUR	98,254,092.93		30/09/2020	90
	30/09/2019	EUR	109,763,461.90		30/09/2019	2,981
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	30,483
					30/09/2020	33,633
					30/09/2019	26,144
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	11,558.49	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	69,331
	30/09/2020	EUR	10,365.91		30/09/2020	80,806
	30/09/2019	EUR	9,851.90		30/09/2019	774
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,107.24	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	8,423
	30/09/2020	EUR	997.90		30/09/2020	6,033
	30/09/2019	EUR	957.95		30/09/2019	7,004
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	243.11	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	656
	30/09/2020	USD	218.61		30/09/2020	656
	30/09/2019	USD	195.11		30/09/2019	-
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	325.48	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	34,490
	30/09/2020	EUR	292.25		30/09/2020	36,580
	30/09/2019	EUR	278.45		30/09/2019	50,499
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	295.15	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	22,424
	30/09/2020	USD	264.42		30/09/2020	24,319
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	27,966
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	999.83	Distribution N (EUR)	31/03/2021	3,517,250
	30/09/2020	EUR	903.35		30/09/2020	-
	30/09/2019	EUR	871.50		30/09/2019	-
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	206.72	Distribution O (EUR)	31/03/2021	280
	30/09/2020	USD	186.35		30/09/2020	-
	30/09/2019	USD	167.14		30/09/2019	-
Distribution N (EUR)	31/03/2021	USD	54.40	Distribution P (EUR)	31/03/2021	788
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	888
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	1,112
Distribution O (EUR)	31/03/2021	EUR	10,891.49	Distribution P (USD)	31/03/2021	20,317
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	24,851
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	-
Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	4,878.49	Distribution R (EUR)	31/03/2021	574
	30/09/2020	EUR	4,396.72		30/09/2020	574
	30/09/2019	EUR	4,222.46		30/09/2019	977
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	292.25	Distribution R (USD)	31/03/2021	1,052
	30/09/2020	USD	262.80		30/09/2020	1,052
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	-
Distribution R (EUR)	31/03/2021	EUR	319.15			
	30/09/2020	EUR	286.56			
	30/09/2019	EUR	274.53			
Distribution R (USD)	31/03/2021	EUR	295.15			
	30/09/2020	EUR	264.42			
	30/09/2019	EUR	-			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.83%
Distribution O (EUR)	31/03/2021	0.60%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2021 25.68%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) Health & Well-being

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>286,474,271.21</b>
Akcie		286,474,271.21
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,824,107.68</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,474,695.78</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>296,773,074.67</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,143,290.75)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,143,290.75)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>295,629,783.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
100,000	ABBOTT LABORATORIES	USD	10,196,545.56	3.45
43,000	ANTHEM INC	USD	13,132,689.53	4.44
62,000	DANAHER CORP	USD	11,873,530.16	4.02
142,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	10,105,402.88	3.41
88,000	HOLOGIC INC	USD	5,569,165.32	1.88
15,000	ILLUMINA INC	USD	4,901,642.13	1.66
36,500	MASTERCARD INC - A	USD	11,057,453.42	3.74
62,000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	8,088,539.10	2.74
34,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13,202,518.51	4.47
46,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14,562,426.61	4.93
45,900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	10,202,430.02	3.45
62,000	VISA INC - A	USD	11,169,284.44	3.78
55,000	XYLEM INC/NY	USD	4,922,062.45	1.66
22,300	ZOETIS INC	USD	2,988,006.47	1.01
			<b>131,971,696.60</b>	<b>44.64</b>
<b>Dánsko</b>				
49,800	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	3,859,593.23	1.31
171,000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	9,880,984.47	3.34
210,000	NOVOZYMES AS - B	DKK	11,472,401.51	3.88
			<b>25,212,979.21</b>	<b>8.53</b>
<b>Indie</b>				
800,000	BANDHAN BANK LTD	INR	3,156,035.55	1.07
450,000	DABUR INDIA LTD	INR	2,828,911.07	0.96
400,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	11,628,454.89	3.93
4,000,000	VAKRANGEE LTD	INR	2,609,082.49	0.88
			<b>20,222,484.00</b>	<b>6.84</b>
<b>Velká Británie</b>				
250,000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	2,275,923.84	0.77
4,465,831	HELIOS TOWERS PLC	GBP	8,859,820.08	3.00
100,000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7,628,086.70	2.58
			<b>18,763,830.62</b>	<b>6.35</b>
<b>Švýcarsko</b>				
3,500	SGS SA - REG	CHF	8,483,152.41	2.87
6,400	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,821,599.07	2.31
			<b>15,304,751.48</b>	<b>5.18</b>
<b>Faerské ostrovy</b>				
197,000	BAKKAFFROST P/F	NOK	13,303,152.43	4.50
			<b>13,303,152.43</b>	<b>4.50</b>
<b>Japonsko</b>				
139,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,780,667.06	1.96
284,000	SMS CO LTD	JPY	7,391,354.28	2.50
			<b>13,172,021.34</b>	<b>4.46</b>
<b>Hongkong</b>				
1,150,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,868,371.20	4.01
			<b>11,868,371.20</b>	<b>4.01</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Norsko</b>				
164,700	SALMAR ASA	NOK	9,685,558.14	3.28
			<b>9,685,558.14</b>	<b>3.28</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
181,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	3,902,441.93	1.32
146,600	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	5,775,189.31	1.95
			<b>9,677,631.24</b>	<b>3.27</b>
<b>Nizozemsko</b>				
41,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,916,300.00	2.00
			<b>5,916,300.00</b>	<b>2.00</b>
<b>Německo</b>				
82,000	HELLOFRESH SE	EUR	5,215,200.00	1.76
			<b>5,215,200.00</b>	<b>1.76</b>
<b>Keňa</b>				
11,000,000	SAFARICOM PLC	KES	3,115,491.08	1.05
			<b>3,115,491.08</b>	<b>1.05</b>
<b>Čína</b>				
254,964	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3,044,803.87	1.03
			<b>3,044,803.87</b>	<b>1.03</b>
			<b>286,474,271.21</b>	<b>96.90</b>

Portfolio cenných papírů celkem 286,474,271.21 96.90

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	286,474,271.21	96.90
Hotovost v bance	8,824,107.68	2.98
Ostatní aktiva a pasiva	331,405.03	0.12
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>295,629,783.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	JPY	24,988,325,518.00	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	10,358.90
	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00		30/09/2020	EUR	8,183.09
	30/09/2019	JPY	23,260,466,670.00		30/09/2019	EUR	8,986.00
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (JPY)	31/03/2021	JPY	5,240.00
					30/09/2020	JPY	3,996.00
					30/09/2019	JPY	4,273.00
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	52.92	Distribution R (JPY)	31/03/2021	JPY	5,269.00
	30/09/2020	EUR	41.95		30/09/2020	JPY	4,029.00
	30/09/2019	EUR	46.39		30/09/2019	JPY	4,306.00
Capitalisation I (JPY)	31/03/2021	JPY	6,830.00	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	22,183
	30/09/2020	JPY	5,160.00		30/09/2020	30,637	
	30/09/2019	JPY	5,434.00		30/09/2019	56,837	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	60,946.35	Capitalisation I (JPY)	31/03/2021	695,394	
	30/09/2020	PLN	46,151.55	30/09/2020	726,809		
	30/09/2019	PLN	48,880.37	30/09/2019	824,609		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	313.15	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	2,040	
	30/09/2020	EUR	249.24	30/09/2020	2,420		
	30/09/2019	EUR	277.86	30/09/2019	2,871		
Capitalisation P (JPY)	31/03/2021	JPY	5,947.00	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	2,988	
	30/09/2020	JPY	4,510.00	30/09/2020	3,490		
	30/09/2019	JPY	4,787.00	30/09/2019	4,566		
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	285.53	Capitalisation P (JPY)	31/03/2021	553,445	
	30/09/2020	EUR	226.53	30/09/2020	535,218		
	30/09/2019	EUR	250.90	30/09/2019	614,812		
Capitalisation R (JPY)	31/03/2021	JPY	5,454.00	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	208	
	30/09/2020	JPY	4,123.00	30/09/2020	197		
	30/09/2019	JPY	4,348.00	30/09/2019	331		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	181.91	Capitalisation R (JPY)	31/03/2021	28,577	
	30/09/2020	EUR	144.72	30/09/2020	29,677		
	30/09/2019	EUR	161.19	30/09/2019	30,728		
Capitalisation X (JPY)	31/03/2021	JPY	5,338.00	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	1,377	
	30/09/2020	JPY	4,059.00	30/09/2020	1,973		
	30/09/2019	JPY	4,330.00	30/09/2019	3,527		
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	153.37	Capitalisation X (JPY)	31/03/2021	171,805	
	30/09/2020	USD	122.10	30/09/2020	180,493		
	30/09/2019	USD	127.16	30/09/2019	190,753		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	13,680.54	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1,391	
	30/09/2020	CZK	10,450.76	30/09/2020	1,321		
	30/09/2019	CZK	11,346.23	30/09/2019	4,165		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	299.71	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	5,735	
	30/09/2020	USD	227.56	30/09/2020	6,390		
	30/09/2019	USD	240.35	30/09/2019	7,270		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021	USD	282.47				
	30/09/2020	USD	215.38				
	30/09/2019	USD	229.60				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021	2,897	
	30/09/2020	522	
	30/09/2019	337	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021	174	
	30/09/2020	855	
	30/09/2019	1,049	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	8,283	
	30/09/2020	8,223	
	30/09/2019	9,126	
Distribution P (JPY)	31/03/2021	63,027	
	30/09/2020	70,131	
	30/09/2019	79,486	
Distribution R (JPY)	31/03/2021	17,227	
	30/09/2020	16,791	
	30/09/2019	20,122	
<b>Dividendy</b>			
Distribution P (JPY)	14/12/2020	JPY	25.00
Distribution R (JPY)	14/12/2020	JPY	52.00
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		0.81%
Capitalisation I (JPY)	31/03/2021		0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021		0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.60%
Capitalisation P (JPY)	31/03/2021		1.60%
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021		0.95%
Capitalisation R (JPY)	31/03/2021		0.95%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021		1.51%
Capitalisation X (JPY)	31/03/2021		2.10%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021		2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021		2.12%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31/03/2021		2.12%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31/03/2021		3.11%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.09%
Distribution P (JPY)	31/03/2021		1.60%
Distribution R (JPY)	31/03/2021		0.95%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		50.45%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>24,362,374,484.00</b>
Akcie		24,362,374,484.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>449,969,018.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>563,212,982.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>25,375,556,484.00</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(349,194,824.14)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(38,036,141.86)</b>
Měnové forwardy		(38,036,141.86)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(387,230,966.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>24,988,325,518.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					60,500	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	208,664,500.00	0.84
					20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	11,834.00	0.00
					151,400	MITSUI & CO LTD	JPY	348,522,800.00	1.39
					27,900	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	97,510,500.00	0.39
					106,200	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	266,933,700.00	1.07
					16,800	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	55,860,000.00	0.22
					42,800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	9,501,600.00	0.04
					36,400	NEC CORP	JPY	237,328,000.00	0.95
					178,500	NGK INSULATORS LTD	JPY	361,284,000.00	1.45
					39,300	NICHIHA CORP	JPY	126,939,000.00	0.51
					3,800	NINTENDO CO LTD	JPY	234,878,000.00	0.94
					23,200	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	29,765,600.00	0.12
					272,800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	775,297,600.00	3.10
					68,200	NIPPON YUSEN KK	JPY	257,455,000.00	1.03
					78,700	NISHIMATSU CONSTRUCTION CO LTD	JPY	220,989,600.00	0.88
					44,100	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	36,338,400.00	0.15
					36,000	NOK CORP	JPY	54,036,000.00	0.22
					190,600	ORIX CORP	JPY	356,040,800.00	1.42
					36,100	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	51,442,500.00	0.21
					76,600	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	359,024,200.00	1.44
					288,800	RENGO CO LTD	JPY	277,536,800.00	1.11
					42,400	ROHM CO LTD	JPY	458,344,000.00	1.83
					36,600	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	59,767,800.00	0.24
					6,500	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	34,905,000.00	0.14
					52,400	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	157,200,000.00	0.63
					79,900	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	123,205,800.00	0.49
					83,600	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	373,106,800.00	1.49
					29,100	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	541,551,000.00	2.17
					89,800	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	307,565,000.00	1.23
					41,300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	175,194,600.00	0.70
					91,500	STARTS CORP INC	JPY	265,807,500.00	1.06
					159,200	SUMCO CORP	JPY	402,139,200.00	1.61
					30,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	143,370,000.00	0.57
					118,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	473,627,400.00	1.90
					157,600	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	608,178,400.00	2.43
					12,000	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	12,972,000.00	0.05
					139,200	TADANO LTD	JPY	165,230,400.00	0.66
					40,600	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	61,184,200.00	0.24
					39,700	TDK CORP	JPY	608,601,000.00	2.44
					221,400	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	395,641,800.00	1.58
					121,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	639,697,500.00	2.56
					58,500	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	127,062,000.00	0.51
					39,900	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	201,096,000.00	0.80
					62,600	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	617,236,000.00	2.47
					4,300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	9,352,500.00	0.04
					20,000	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	49,100,000.00	0.20
					18,000	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	110,430,000.00	0.44
					7,500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	18,382,500.00	0.07
					70,100	ZEON CORP	JPY	124,006,900.00	0.50
								<b>24,362,374,484.00</b>	<b>97.50</b>
								<b>24,362,374,484.00</b>	<b>97.50</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>								<b>24,362,374,484.00</b>	<b>97.50</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Japan Equity

(Vyjádřeno v JPY)

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v JPY
<b>Měnové forwardy</b>				
82,786,207.14	CZK 407,437,404.00	JPY 19/04/2021	407,437,404.00	4,125,090.14
973,387.59	USD 105,328,150.00	JPY 19/04/2021	105,328,150.00	2,216,607.00
18,976,793.00	JPY 3,831,042.27	CZK 19/04/2021	18,976,793.00	(68,811.00)
5,755,640.00	JPY 52,943.89	USD 19/04/2021	5,755,640.00	(93,868.00)
198,496,745.00	JPY 7,103,910.08	PLN 19/04/2021	198,496,745.00	(414,329.00)
132,148,364.55	PLN 3,743,984,640.00	JPY 19/04/2021	3,743,984,640.00	(43,800,831.00)
			<b>4,479,979,372.00</b>	<b>(38,036,141.86)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(38,036,141.86)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>24,362,374,484.00</b>	<b>97.50</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(38,036,141.86)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>449,969,018.00</b>	<b>1.80</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>214,018,157.86</b>	<b>0.85</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>24,988,325,518.00</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	343,455,272.84	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	208,557,447.43			
	30/09/2019	USD	199,182,905.37			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	-
					30/09/2020	755
					30/09/2019	2,133
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,031.02	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	-
	30/09/2020	USD	5,517.29		30/09/2020	60
	30/09/2019	USD	6,638.39		30/09/2019	11,465
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	57,459
	30/09/2020	CHF	4,326.75		30/09/2020	40,218
	30/09/2019	CHF	5,301.25		30/09/2019	7,848
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	943
	30/09/2020	EUR	4,260.88		30/09/2020	1,845
	30/09/2019	EUR	5,207.13		30/09/2019	2,139
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	94.46	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	23
	30/09/2020	GBP	86.65		30/09/2020	23
	30/09/2019	GBP	105.05		30/09/2019	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	19,800.07	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2,385
	30/09/2020	PLN	18,188.34		30/09/2020	2,095
	30/09/2019	PLN	21,858.75		30/09/2019	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	221.33	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	-
	30/09/2020	USD	203.25		30/09/2020	73
	30/09/2019	USD	-		30/09/2019	73
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	218.35	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	-
	30/09/2020	EUR	201.67		30/09/2020	6,633
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	8,228
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	-
	30/09/2020	GBP	83.33		30/09/2020	-
	30/09/2019	GBP	101.17		30/09/2019	29
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	-	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	50,101
	30/09/2020	USD	199.05		30/09/2020	29,905
	30/09/2019	USD	243.22		30/09/2019	7,822
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
	30/09/2019	EUR	256.82			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,610.08	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	5,144.12	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2019	EUR	6,246.00	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.83%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.83%
	31/03/2021		46	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.55%
	30/09/2020		1,684	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.57%
Capitalisation I (USD)	30/09/2019		8,255			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.23%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(117.03%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>170,852,995.07</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		66,183.66
Nástroje peněžního trhu		170,786,811.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>11,005,191.15</b>
Swapy celkových výnosů		10,013,915.37
Futures		991,275.78
<b>Hotovost v bance</b>		<b>98,168,122.51</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>57,012,102.34</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>70,812,646.49</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>407,851,057.56</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(50,689,524.09)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(13,706,260.63)</b>
Komoditní swapy		(6,650,405.99)
Měnové forwardy		(7,055,854.64)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(64,395,784.72)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>343,455,272.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10,525.31	0.01
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10,143.22	0.01
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9,334.88	0.00
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9,294.95	0.00
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9,125.61	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8,926.06	0.00
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8,833.63	0.00
			<b>66,183.66</b>	<b>0.02</b>
			<b>66,183.66</b>	<b>0.02</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
13,000,000	AGENCE CENTRALE DE L'OR CHARTRES ZCP 13/04/2021	USD	12,999,601.16	3.78
8,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 16/04/2021	USD	7,999,617.44	2.33
			<b>20,999,218.60</b>	<b>6.11</b>
<b>Lucembursko</b>				
9,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 22/06/2021	USD	8,997,854.22	2.62
10,000,000	DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 10/05/2021	USD	9,998,635.70	2.91
			<b>18,996,489.92</b>	<b>5.53</b>
<b>Německo</b>				
9,000,000	HENKEL AG & CO. KGAA ZCP 24/06/2021	USD	8,996,250.87	2.62
10,000,000	HSB PORTFOLIOMANAGEMENT AOER ZCP 12/04/2021	USD	9,999,813.20	2.91
			<b>18,996,064.07</b>	<b>5.53</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
16,000,000	BANK OF CHINA (DUBAI) BRANCH ZCP 12/07/2021	USD	15,980,736.32	4.65
			<b>15,980,736.32</b>	<b>4.65</b>
<b>Belgie</b>				
15,000,000	ENI FINANCE INTERNATIONAL ZCP 12/05/2021	USD	14,996,967.30	4.37
			<b>14,996,967.30</b>	<b>4.37</b>
<b>Finsko</b>				
15,000,000	NORDEA BANK ABP ZCP 24/08/2021	USD	14,989,700.85	4.36
			<b>14,989,700.85</b>	<b>4.36</b>
<b>Velká Británie</b>				
10,000,000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 19/08/2021	USD	9,966,667.50	2.91
			<b>9,966,667.50</b>	<b>2.91</b>
<b>Austrálie</b>				
9,000,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ZCP 20/05/2021	USD	8,998,114.05	2.62
			<b>8,998,114.05</b>	<b>2.62</b>
			<b>123,923,958.61</b>	<b>36.08</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Velká Británie</b>				
10,000,000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK ZCP 09/03/2022 (1)	USD	9,961,839.00	2.90
10,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 11/06/2021 (1)	USD	9,995,600.20	2.91
7,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 02/07/2021 (1)	USD	6,993,490.00	2.04
10,000,000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 28/03/2022 (1)	USD	9,954,937.70	2.90
			<b>36,905,866.90</b>	<b>10.75</b>
<b>Jižní Korea</b>				
10,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL ZCP 14/01/2022 (1)	USD	9,956,985.90	2.90
			<b>9,956,985.90</b>	<b>2.90</b>
			<b>46,862,852.80</b>	<b>13.65</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>170,852,995.07</b>	<b>49.75</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swap</b>					
4,771,079	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/07/2021	USD	4,771,078.50	(6,650,405.99)
					<b>(6,650,405.99)</b>
<b>Swapy celkových výnosů</b>					
4,619,336	TRS COMMODITY INDEX	29/07/2021	USD	393,926,772.31	8,468,627.84
848,113	TRS GOLD CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	134,945,000.00	5,478,369.87
167,155	TRS NICKEL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	29,930,000.00	2,448,544.89
603,582	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	32,118,000.00	2,146,097.78
404,852	TRS ZINC CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	56,794,000.00	2,121,018.09
214,449	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	27/05/2021	USD	19,689,000.00	657,266.04
39,391	TRS COPPER CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	7,079,000.00	345,436.61
40,315	TRS COFFEE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	2,971,000.00	202,841.63
16,460,000	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	344,220.40	59,653.33
11,073	TRS WHEAT CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	761,000.00	42,013.66
8,023,000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	77,001.48	(46,393.59)
7,423,000	TRS CORN CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	93,312.02	(151,651.51)
2,859,000	TRS SILVER CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	16,796.11	(182,803.57)
10,173,000	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	62,063.82	(247,884.24)
8,237,000	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	71,260.12	(396,790.57)
17,824,000	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	120,393.96	(456,015.50)
16,506,000	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	195,666.08	(525,657.75)

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
11,542,000	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	475,470.55	(581,738.16)	
25,277,000	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	264,219.44	(646,041.05)	
14,548,000	TRS COTTON CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	149,103.20	(849,352.24)	
25,632,000	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	250,702.99	(1,267,981.46)	
38,044,000	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX		USD	582,710.01	(1,478,014.54)	
43,175,000	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	473,623.02	(2,119,035.87)	
43,877,000	TRS SUGAR CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	421,688.26	(3,006,594.32)	
					<b>10,013,915.37</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
Měnové forwardy						
132,678,320.24	USD	123,341,000.00	CHF	29/04/2021	132,678,320.24	1,538,988.75
72,576,234.43	USD	60,972,185.00	EUR	29/04/2021	72,576,234.43	880,015.84
9,572,344.20	USD	10,529,100,000.00	KRW	29/04/2021	9,572,344.20	236,164.42
18,029,155.84	USD	1,976,020,000.00	JPY	30/04/2021	18,029,155.84	141,765.60
8,818,761.84	USD	7,444,250.12	EUR	19/04/2021	8,818,761.84	66,998.23
10,529,100,000.00	KRW	9,270,450.88	USD	29/04/2021	9,270,450.88	65,728.90
174,684,000.00	NOK	20,412,773.33	USD	29/04/2021	20,412,773.33	51,210.04
2,478,094.65	USD	21,212,000.00	SEK	29/04/2021	2,478,094.65	43,944.20
8,963,866.48	PLN	2,258,868.15	USD	01/04/2021	2,258,868.15	12,765.52
381.90	USD	276.29	GBP	19/04/2021	381.90	0.69
15,147.51	USD	10,999.97	GBP	01/04/2021	15,147.51	(29.15)
32,294,000.00	GBP	44,571,432.81	USD	29/04/2021	44,571,432.81	(11,820.15)
2,269,294.17	USD	9,002,905.22	PLN	19/04/2021	2,269,294.17	(12,376.15)
4,139,054.68	NZD	2,913,089.86	USD	29/04/2021	2,913,089.86	(14,431.82)
19,175,862.57	USD	25,196,000.00	AUD	29/04/2021	19,175,862.57	(17,039.19)
62,135,000.00	CAD	49,461,810.76	USD	29/04/2021	49,461,810.76	(22,562.51)
31,733,197.46	USD	45,405,000.00	NZD	29/04/2021	31,733,197.46	(64,780.16)
9,271,185.55	USD	10,529,100,000.00	KRW	24/06/2021	9,271,185.55	(65,468.16)
5,389,910.32	GBP	7,512,312.11	USD	19/04/2021	7,512,312.11	(75,511.73)
25,204,000.00	AUD	19,281,431.84	USD	29/04/2021	19,281,431.84	(82,436.12)
191,268,000.00	SEK	22,157,829.55	USD	29/04/2021	22,157,829.55	(209,164.28)
27,410,915.18	PLN	7,278,892.54	USD	19/04/2021	7,278,892.54	(331,949.30)
2,868,355,000.00	JPY	26,415,599.11	USD	30/04/2021	26,415,599.11	(450,585.98)
286,961,730.36	EUR	346,099,178.62	USD	19/04/2021	346,099,178.62	(8,735,282.13)
					<b>864,251,649.92</b>	<b>(7,055,854.64)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
(151)	CBOE VIX FUTURE 19/05/2021	USD	3,424,045.80	193,774.20
(170)	CBOE VIX FUTURE 21/04/2021	USD	3,524,780.00	463,770.00
378	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	17,175,222.92	59,910.86
12	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/06/2021	GBP	1,105,884.71	8,632.09
24	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2021	HKD	4,370,624.29	85,202.17
(150)	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/06/2021	KRW	13,739,231.28	(166,467.86)
(64)	NIKKEI 225 (SGX) 10/06/2021	JPY	8,461,900.45	(222,407.24)
1,550	OMXS30 INDEX FUTURE 16/04/2021	SEK	38,895,374.18	553,581.80
(117)	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	15,073,471.82	67,009.13
228	S&P/TSX 60 IX FUTURE 17/06/2021	CAD	40,312,018.14	(79,621.28)
(9)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	1,785,375.00	(4,207.50)
226	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18/06/2021	CHF	26,241,598.04	484,843.01
			<b>174,109,526.63</b>	<b>1,444,019.38</b>

Úrokové futures				
(281)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	29,559,737.87	144,467.64
(502)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	55,426,295.90	6,260.37
(208)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	36,500,680.68	(190,680.67)
(991)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	199,493,634.10	135,453.32
(449)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	85,462,585.30	47,493.87
909	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/06/2021	KRW	101,281,113.32	(12,132.94)
(1,057)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	186,069,966.70	463,861.61
709	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	92,834,687.50	(1,047,466.80)
			<b>786,628,701.37</b>	<b>(452,743.60)</b>

**Finanční deriváty celkem (2,701,069.48)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>170,852,995.07</b>	<b>49.75</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,701,069.48)</b>	<b>(0.79)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>98,168,122.51</b>	<b>28.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>77,135,224.74</b>	<b>22.46</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>343,455,272.84</b>	<b>100.00</b>

(1) Krátkodobý vkladový certifikát.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\* 31/03/2021 123.36%

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	EUR	5,400,848.92
	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
	30/09/2019	EUR	5,609,782.54
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,218.33
	30/09/2020	EUR	4,903.64
	30/09/2019	EUR	5,458.78
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	251.40
	30/09/2020	EUR	236.99
	30/09/2019	EUR	265.90
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	5,383.70
	30/09/2020	EUR	5,043.76
	30/09/2019	EUR	5,582.64
Distribution X (EUR)	31/03/2021	EUR	199.98
	30/09/2020	EUR	197.57
	30/09/2019	EUR	233.05
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		7
	30/09/2020		7
	30/09/2019		7
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		78
	30/09/2020		107
	30/09/2019		107
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		991
	30/09/2020		991
	30/09/2019		991
Distribution X (EUR)	31/03/2021		33
	30/09/2020		33
	30/09/2019		33
<b>Dividendy</b>			
Distribution X (EUR)	14/12/2020	EUR	8.60
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		1.02%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021		1.72%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		0.40%
Distribution X (EUR)	31/03/2021		2.51%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>5,312,248.83</b>
Subjekty kolektivního investování		5,312,248.83
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>4,955.44</b>
Futures		4,955.44
<b>Hotovost v bance</b>		<b>57,681.63</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>86,798.37</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,461,684.27</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(7,547.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(53,288.35)</b>
Swapy úrokového selhání		(4,812.10)
Měnové forwardy		(48,476.25)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(60,835.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>5,400,848.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,972	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	117,067.78	2.17
41	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	251,653.42	4.66
22	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	162,834.44	3.01
48	NN L EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY CL I	EUR	280,935.36	5.20
50	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	111,201.00	2.06
1,033	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	542,521.27	10.05
1,660	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1,023,024.80	18.94
128	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	951,602.99	17.62
1,438	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	851,641.12	15.77
42	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	223,152.47	4.13
			<b>4,515,634.65</b>	<b>83.61</b>
<b>Irsko</b>				
30,278	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND GROWTH UCITS ETF	EUR	796,614.18	14.75
			<b>796,614.18</b>	<b>14.75</b>
			<b>5,312,248.83</b>	<b>98.36</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>5,312,248.83</b>	<b>98.36</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	100,000.00	3,543.58
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Koupit	1.000	20/06/2026	USD	420,000.00	(8,355.68)
						<b>(4,812.10)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
755,000.00	USD	632,897.69	EUR	28/05/2021	632,897.69	8,766.46
109,131.28	EUR	14,000,000.00	JPY	28/05/2021	109,131.28	1,398.85
50,000.00	GBP	58,309.80	EUR	28/05/2021	58,309.80	329.12
14,000,000.00	JPY	108,054.37	EUR	28/05/2021	108,054.37	(321.94)
150,073.66	EUR	130,000.00	GBP	28/05/2021	150,073.66	(2,387.53)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
1,898,477.25	EUR	28/05/2021	1,898,477.25	(56,261.21)
			<b>2,956,944.05</b>	<b>(48,476.25)</b>

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

### Kontrakty futures na akciové indexy

1	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	150,457.40	4,504.48
1	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	89,051.73	(184.06)
			<b>239,509.13</b>	<b>4,320.42</b>

### Úrokové futures

1	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	149,310.00	710.00
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	171,280.00	(340.00)
(2)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	222,815.45	265.02
			<b>543,405.45</b>	<b>635.02</b>

**Finanční deriváty celkem** (48,332.91)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>5,312,248.83</b>	<b>98.36</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(48,332.91)</b>	<b>(0.89)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>57,681.63</b>	<b>1.07</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>79,251.37</b>	<b>1.46</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>5,400,848.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	672,011,376.42
	30/09/2020	USD	224,022,517.51
	30/09/2019	USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
	31/03/2021	USD	6,739.15
	30/09/2020	USD	5,742.63
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,739.15
	30/09/2020	USD	5,742.63
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	335.06
	30/09/2020	USD	286.12
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021	EUR	628,993.69
	30/09/2020	EUR	537,233.63
	30/09/2019	EUR	-
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	336.29
	30/09/2020	USD	286.83
	30/09/2019	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	EUR	656,514.13
	30/09/2020	EUR	560,663.26
	30/09/2019	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	EUR	6,187.00
	30/09/2020	EUR	5,343.14
	30/09/2019	EUR	-
<b>Počet akcií</b>			
	31/03/2021		4,380
	30/09/2020		12
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		4,380
	30/09/2020		12
	30/09/2019		-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021		77
	30/09/2020		91
	30/09/2019		-
Capitalisation R (USD)	31/03/2021		29
	30/09/2020		29
	30/09/2019		-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021		712
	30/09/2020		206
	30/09/2019		-
Distribution Z (EUR)	31/03/2021		5,016
	30/09/2020		5,005
	30/09/2019		-

### Dividendy

Distribution Z (EUR)	14/12/2020	EUR	62.65
----------------------	------------	-----	-------

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.19%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	0.55%
Capitalisation Q (EUR)	31/03/2021	0.14%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.30%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2021	0.11%
Distribution Z (EUR)	31/03/2021	0.11%

### Ukazatel obrátkovosti portfolia v %\*

Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2021	(23.30%)
--------------------------------------	------------	----------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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 (swing pricing adjustment).

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>670,161,888.04</b>
Akcie		670,161,888.04
<b>Hotovost v bance</b>		<b>941,695.88</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>2,176,367.85</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>673,279,951.77</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(1,268,575.35)</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,268,575.35)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>672,011,376.42</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					2,081	BURLINGTON STORES INC	USD	621,802.80	0.09
					423	CABLE ONE INC	USD	773,396.28	0.12
					9,017	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,235,238.83	0.18
					8,319	CAMPBELL SOUP CO	USD	418,196.13	0.06
					4,327	CARMAX INC	USD	574,019.82	0.09
					14,524	CARRIER GLOBAL CORP	USD	613,203.28	0.09
					2,467	CARVANA CO - A	USD	647,340.80	0.10
					1,196	CATALENT INC	USD	125,950.76	0.02
					3,865	CBOE HOLDINGS INC	USD	381,436.85	0.06
					9,349	CBRE GROUP INC - A	USD	739,599.39	0.11
					8,050	CENTENE CORP	USD	514,475.50	0.08
					5,677	CERNER CORP	USD	408,062.76	0.06
					4,143	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	395,366.49	0.06
					29,788	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,941,581.84	0.29
					5,768	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	3,558,971.36	0.53
					22,706	CHENIERE ENERGY INC	USD	1,635,059.06	0.24
					72,162	CHEVRON CORP	USD	7,561,855.98	1.13
					9,820	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	857,777.00	0.13
					8,230	CIGNA CORP	USD	1,989,520.20	0.30
					2,810	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	289,682.90	0.04
					2,180	CINTAS CORP	USD	744,055.80	0.11
					70,116	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,625,698.36	0.54
					12,413	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	548,033.95	0.08
					721	CITRIX SYSTEMS INC	USD	101,199.56	0.02
					3,714	CLOROX CO/THE	USD	716,356.32	0.11
					8,893	CME GROUP INC - A	USD	1,816,217.39	0.27
					9,543	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	745,499.16	0.11
					24,364	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,920,614.12	0.29
					112,320	COMCAST CORP - A	USD	6,077,635.20	0.90
					18,276	CONAGRA BRANDS INC	USD	687,177.60	0.10
					7,843	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,788,204.00	0.27
					1,388	COOPER COS INC	USD	533,116.92	0.08
					1,333	COSTAR GROUP INC	USD	1,095,579.37	0.16
					13,908	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4,902,291.84	0.73
					1,577	COUPA SOFTWARE INC	USD	401,314.96	0.06
					9,966	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1,715,447.58	0.26
					24,708	CSX CORP	USD	2,382,345.36	0.35
					5,744	CUMMINS INC	USD	1,488,327.84	0.22
					24,608	CVS HEALTH CORP	USD	1,851,259.84	0.28
					16,554	DANAHER CORP	USD	3,725,974.32	0.55
					7,647	DEERE & CO	USD	2,861,048.58	0.43
					1,591	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	140,246.65	0.02
					13,205	DELTA AIR LINES INC	USD	637,537.40	0.09
					7,916	DENTSPLY SIRONA INC	USD	505,119.96	0.08
					2,945	DEXCOM INC	USD	1,058,403.55	0.16
					10,230	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	971,747.70	0.14
					14,519	DISH NETWORK CORP - A	USD	525,587.80	0.08
					5,615	DOCUSIGN INC - A	USD	1,136,756.75	0.17
					1,003	DOMINO'S PIZZA INC	USD	368,893.37	0.05
					7,555	DOVER CORP	USD	1,036,017.15	0.15
					20,857	DOW INC	USD	1,333,596.58	0.20
					18,248	EBAY INC	USD	1,117,507.52	0.17
					7,907	ECOLAB INC	USD	1,692,651.49	0.25
					18,751	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,568,333.64	0.23
					10,460	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	308,047.00	0.05
					21,558	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2,918,306.46	0.43
					17,420	ELI LILLY AND CO	USD	3,254,404.40	0.48
					22,106	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,994,403.32	0.30
					3,224	ENPHASE ENERGY INC	USD	522,803.84	0.08
					1,423	EPAM SYSTEMS INC	USD	564,489.87	0.08
					2,181	EQUINIX INC	USD	1,482,185.79	0.22
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
37,941	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,546,849.44	0.68					
34,683	ABBVIE INC	USD	3,753,394.26	0.56					
41,302	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	3,841,086.00	0.57					
12,049	ADOBE INC	USD	5,727,733.13	0.85					
28,454	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2,233,639.00	0.33					
23,388	AFLAC INC	USD	1,196,997.84	0.18					
8,532	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,084,758.48	0.16					
21,403	AGNC INVESTMENT CORP	USD	358,714.28	0.05					
6,857	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1,929,148.38	0.29					
8,029	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	818,155.10	0.12					
5,318	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	873,747.40	0.13					
5,748	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	878,926.68	0.13					
2,426	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1,313,751.78	0.20					
6,584	ALLSTATE CORP/THE	USD	756,501.60	0.11					
13,507	ALLY FINANCIAL INC	USD	610,651.47	0.09					
4,462	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	629,989.78	0.09					
3,103	ALTICE USA INC - A	USD	100,940.59	0.02					
8,185	AMAZON.COM INC	USD	25,325,044.80	3.77					
18,862	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2,667,841.28	0.40					
22,768	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,052,109.28	0.16					
9,981	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,386,057.86	0.36					
3,577	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	831,473.65	0.12					
675	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	79,697.25	0.01					
12,000	AMGEN INC	USD	2,985,720.00	0.44					
12,261	ANALOG DEVICES INC	USD	1,901,435.88	0.28					
43,918	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	377,694.80	0.06					
1,803	ANSYS INC	USD	612,226.68	0.09					
5,008	ANTHEM INC	USD	1,797,621.60	0.27					
309,533	APPLE INC	USD	37,809,455.95	5.62					
26,781	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,577,941.60	0.53					
47	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	2,679.00	0.00					
1,645	ARISTA NETWORKS INC	USD	496,609.05	0.07					
5,901	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	736,267.77	0.11					
835	ASSURANT INC	USD	118,377.95	0.02					
188,305	AT&T INC	USD	5,699,992.35	0.84					
5,714	AUTODESK INC	USD	1,583,635.10	0.24					
6,235	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,175,110.45	0.17					
4,696	AVALARA INC	USD	626,587.28	0.09					
3,772	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	695,971.72	0.10					
71,440	BAKER HUGHES - A	USD	1,543,818.40	0.23					
177,814	BANK OF AMERICA CORP	USD	6,879,623.66	1.01					
25,554	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,208,448.66	0.18					
7,457	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	628,923.38	0.09					
5,779	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,405,163.85	0.21					
7,208	BEST BUY CO INC	USD	827,550.48	0.12					
3,639	BIOMERIN PHARMACEUTICAL INC	USD	497,610.90	0.07					
471	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	269,021.07	0.04					
1,169	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2,723,582.96	0.41					
1,312	BOSTON PROPERTIES INC	USD	132,853.12	0.02					
2,709	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	104,702.85	0.02					
47,428	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,994,129.64	0.45					
3,237	BROWN & BROWN INC	USD	147,963.27	0.02					
544	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37,519.68	0.01					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,641	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	673,309.42	0.10	6,401	INTUIT INC	USD	2,451,967.06	0.36
11,822	EQUITY RESIDENTIAL	USD	846,809.86	0.13	3,520	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,601,068.80	0.39
943	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	208,318.13	0.03	4,671	IQVIA HOLDINGS INC	USD	902,156.94	0.13
8,187	ESTÉE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2,381,188.95	0.35	609	IRON MOUNTAIN INC	USD	22,539.09	0.00
4,469	ETSY INC	USD	901,263.23	0.13	5,048	J M SMUCKER CO/THE	USD	638,723.44	0.10
68,737	EVERSOURCE ENERGY	USD	5,951,936.83	0.89	68,337	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10,402,941.51	1.55
3,814	EXACT SCIENCES CORP	USD	502,608.92	0.07	3,835	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1,012,133.20	0.15
8,697	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	936,579.93	0.14	15,833	KEYCORP	USD	316,343.34	0.05
309	FAIR ISAAC CORP	USD	150,189.45	0.02	219	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	31,404.60	0.00
17,545	FASTENAL CO	USD	882,162.60	0.13	4,550	KLA CORP	USD	1,503,320.00	0.22
6,629	FEDEX CORP	USD	1,882,901.16	0.28	25,811	KROGER CO/THE	USD	928,937.89	0.14
7,843	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	318,896.38	0.05	1,664	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	424,369.92	0.06
12,097	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,700,959.17	0.25	4,513	LAM RESEARCH CORP	USD	2,686,318.12	0.40
25,949	FIFTH THIRD BANCORP	USD	971,790.05	0.14	9,375	LEAR CORP	USD	1,699,218.75	0.25
4,206	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	701,350.50	0.10	10,558	LENNAR CORP - A	USD	1,068,786.34	0.16
11,013	FISERV INC	USD	1,310,987.52	0.20	1,478	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	214,531.70	0.03
666	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	178,907.58	0.03	10,022	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	1,504,803.30	0.22
7,545	FMC CORP	USD	834,552.45	0.12	20,041	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	884,008.51	0.13
179,944	FORD MOTOR CO	USD	2,204,314.00	0.32	9,082	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	565,536.14	0.08
4,590	FORTINET INC	USD	846,487.80	0.13	8,960	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	758,464.00	0.11
11,058	FORTIVE CORP	USD	781,137.12	0.12	13,068	LKQ CORP	USD	553,168.44	0.08
8,358	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	800,863.56	0.12	18,920	LOWE'S COS INC	USD	3,598,205.60	0.54
15,917	FOX CORP - A	USD	574,762.87	0.09	4,022	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,233,587.62	0.18
15,648	FOX CORP - B	USD	546,584.64	0.08	39,668	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,121,841.32	0.32
7,147	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	211,551.20	0.03	462	MARKEL CORP	USD	526,504.44	0.08
1,687	GENERAC HOLDINGS INC	USD	552,408.15	0.08	1,289	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	641,818.88	0.10
220,932	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,900,837.16	0.42	8,984	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1,330,620.24	0.20
20,450	GENERAL MILLS INC	USD	1,253,994.00	0.19	13,260	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,615,068.00	0.24
24,889	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,608,576.07	0.24	5,575	MASCO CORP	USD	333,942.50	0.05
6,393	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,288,700.94	0.19	16,475	MATCH GROUP INC	USD	2,263,335.50	0.34
15,876	GODADDY INC - A	USD	1,232,295.12	0.18	10,733	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	980,674.21	0.15
5,127	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1,676,529.00	0.25	9,025	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	804,669.00	0.12
8,758	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	584,946.82	0.09	18,433	MCDONALD'S CORP	USD	4,131,572.62	0.61
4,501	HASBRO INC	USD	432,636.12	0.06	49,286	MERCK & CO INC	USD	3,799,457.74	0.57
5,594	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,053,573.96	0.16	21,595	METLIFE INC	USD	1,312,760.05	0.20
15,511	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	492,319.14	0.07	339	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	391,778.91	0.06
1,697	HENRY SCHEIN INC	USD	117,500.28	0.02	133,175	MICROSOFT CORP	USD	31,398,669.75	4.66
9,589	HERSHEY CO	USD	1,516,596.24	0.23	61,993	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	3,628,450.29	0.54
7,911	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	956,598.12	0.14	3,074	MONGODB INC - A	USD	822,079.82	0.12
8,698	HOLOGIC INC	USD	646,957.24	0.10	10,652	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	970,290.68	0.14
22,891	HOME DEPOT INC/THE	USD	6,987,477.75	1.04	5,598	MOODY'S CORP	USD	1,671,618.78	0.25
20,236	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	340,976.60	0.05	47,358	MORGAN STANLEY	USD	3,677,822.28	0.55
13,938	HP INC	USD	442,531.50	0.07	39,539	MOSAIC CO	USD	1,249,827.79	0.19
1,078	HUBSPOT INC	USD	489,638.38	0.07	409	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	76,912.45	0.01
2,739	HUMANA INC	USD	1,148,325.75	0.17	2,898	MSCI INC - A	USD	1,215,073.44	0.18
9,409	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	147,909.48	0.02	676	M&T BANK CORP	USD	102,488.36	0.02
9,437	IAC/INTERACTIVECORP	USD	2,041,317.47	0.30	4,886	NASDAQ INC	USD	720,489.56	0.11
3,747	IDEX CORP	USD	784,322.04	0.12	1,105	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	107,461.25	0.02
2,654	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1,298,628.74	0.19	18,191	NEWELL BRANDS INC	USD	487,154.98	0.07
10,419	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2,308,016.88	0.34	53,623	NEWS CORP - A	USD	1,363,632.89	0.20
3,264	ILLUMINA INC	USD	1,253,571.84	0.19	31,620	NIKE INC - B	USD	4,201,981.80	0.63
6,209	INCYTE CORP	USD	504,605.43	0.08	3,765	NORDSON CORP	USD	748,030.20	0.11
2,413	INGERSOLL-RAND PLC	USD	118,743.73	0.02	7,708	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	2,069,752.16	0.31
2,531	INSULET CORP	USD	660,388.52	0.10	5,891	NORTHERN TRUST CORP	USD	619,203.01	0.09
83,019	INTEL CORP	USD	5,313,216.00	0.79	13,442	NVIDIA CORP	USD	7,177,087.06	1.07
17,113	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,911,179.84	0.28	68	NVR INC	USD	320,343.24	0.05
10,459	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,393,766.34	0.21	8,160	OKTA INC - A	USD	1,798,708.80	0.27
4,241	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	592,086.01	0.09	7,916	OMNICOM GROUP INC	USD	586,971.40	0.09
10,457	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	565,409.99	0.08	26,904	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1,119,475.44	0.17
44,828	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	1,308,977.60	0.19	26,184	ONEOK INC	USD	1,326,481.44	0.20
					33,544	ORACLE CORP	USD	2,353,782.48	0.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,564	OWENS CORNING	USD	328,208.76	0.05	8,780	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,007,016.40	0.60
10,928	PACCAR INC	USD	1,015,429.76	0.15	28,800	TJX COS INC/THE	USD	1,905,120.00	0.28
2,202	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	709,176.12	0.11	20,960	T-MOBILE US INC	USD	2,626,078.40	0.39
8,361	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2,637,310.23	0.39	4,485	TRACTOR SUPPLY CO	USD	794,203.80	0.12
1,908	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	706,074.48	0.11	5,775	TRANSUNION	USD	519,750.00	0.08
23,892	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	5,801,933.28	0.86	7,628	TRAVELERS COS INC	USD	1,147,251.20	0.17
20,885	PEPSICO INC	USD	2,954,183.25	0.44	999	TRIMBLE INC	USD	77,712.21	0.01
1,908	PERKINELMER INC	USD	244,777.32	0.04	9,171	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	534,852.72	0.08
108,234	PFIZER INC	USD	3,921,317.82	0.58	5,401	TWILIO INC - A	USD	1,840,444.76	0.27
24,094	PINTEREST INC - A	USD	1,783,678.82	0.27	40,184	TWITTER INC	USD	2,556,907.92	0.38
10,723	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,880,921.43	0.28	70,960	UGI CORP	USD	2,910,069.60	0.43
2,127	POOL CORP	USD	734,325.48	0.11	17,227	UNION PACIFIC CORP	USD	3,797,003.07	0.57
5,830	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	349,566.80	0.05	15,147	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2,574,838.53	0.38
57,426	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7,777,203.18	1.16	3,351	UNITED RENTALS INC	USD	1,103,517.81	0.16
14,269	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,364,259.09	0.20	18,821	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,002,729.47	1.04
20,169	PROLOGIS INC	USD	2,137,914.00	0.32	39,970	US BANCORP	USD	2,210,740.70	0.33
13,684	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,246,612.40	0.19	1,390	VAIL RESORTS INC	USD	405,407.40	0.06
1,332	PTC INC	USD	183,349.80	0.03	1,780	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	314,223.40	0.05
4,250	PUBLIC STORAGE	USD	1,048,730.00	0.16	14,032	VENTAS INC	USD	748,466.88	0.11
7,881	PULTEGROUP INC	USD	413,279.64	0.06	2,984	VEREIT INC	USD	115,242.08	0.02
5,019	QORVO INC	USD	916,971.30	0.14	5,759	VERISIGN INC	USD	1,144,658.84	0.17
1,916	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	245,899.44	0.04	114,709	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6,670,328.35	0.99
1,602	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	196,341.12	0.03	8,153	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,751,998.17	0.26
10,637	REALTY INCOME CORP	USD	675,449.50	0.10	8,522	VF CORP	USD	681,078.24	0.10
3,600	REGENCY CENTERS CORP	USD	204,156.00	0.03	20,760	VIACOMCBS INC - B	USD	936,276.00	0.14
2,524	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1,194,205.36	0.18	32,820	VISA INC - A	USD	6,948,978.60	1.03
26,792	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	553,522.72	0.08	2,577	VMWARE INC - A	USD	387,709.65	0.06
345	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	43,487.25	0.01	3,286	VOYA FINANCIAL INC	USD	209,121.04	0.03
525	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	52,158.75	0.01	381	W R BERKLEY CORP	USD	28,708.35	0.00
4,377	RESMED INC	USD	849,225.54	0.13	25,651	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1,408,239.90	0.21
2,668	RINGCENTRAL INC - A	USD	794,743.84	0.12	43,181	WALT DISNEY CO/THE	USD	7,967,758.12	1.19
2,854	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	222,811.78	0.03	6,073	WASTE MANAGEMENT INC	USD	783,538.46	0.12
5,261	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1,396,479.84	0.21	389	WATERS CORP	USD	110,542.13	0.02
3,028	ROKU INC - A	USD	986,431.56	0.15	10,136	WELLTOWER INC	USD	726,041.68	0.11
4,180	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1,685,961.20	0.25	25,556	WEYERHAEUSER CO	USD	909,793.60	0.14
9,457	ROSS STORES INC	USD	1,133,988.87	0.17	1,558	WHIRLPOOL CORP	USD	343,305.30	0.05
19,660	SALESFORCE.COM INC	USD	4,165,364.20	0.62	1,762	WW GRAINGER INC	USD	706,438.66	0.11
3,611	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	269,127.83	0.04	7,794	XILINX INC	USD	965,676.60	0.14
33,057	SEMPRA ENERGY	USD	4,382,697.06	0.65	5,512	XYLEM INC/NY	USD	579,752.16	0.09
5,561	SERVICENOW INC	USD	2,781,111.71	0.41	8,939	YUM! BRANDS INC	USD	967,021.02	0.14
2,979	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2,198,531.79	0.33	716	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	347,388.88	0.05
4,734	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	538,587.18	0.08	601	ZENDESK INC	USD	79,704.62	0.01
81,176	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	494,361.84	0.07	6,412	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1,026,432.96	0.15
42,033	SNAP INC - A	USD	2,197,905.57	0.33	10,665	ZOETIS INC	USD	1,679,524.20	0.25
490	SNAP-ON INC	USD	113,062.60	0.02	13,681	3M CO	USD	2,636,055.08	0.39
12,394	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	756,777.64	0.11				<b>597,123,879.50</b>	<b>88.86</b>
6,765	S&P GLOBAL INC	USD	2,387,165.55	0.36		<b>Kanada</b>			
5,159	SPLUNK INC	USD	698,941.32	0.10	9,402	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	229,280.58	0.03
5,581	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1,114,358.27	0.17	3,987	BANK OF MONTREAL	CAD	355,351.66	0.05
30,566	STARBUCKS CORP	USD	3,339,946.82	0.50	14,737	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	921,846.63	0.14
10,233	STATE STREET CORP	USD	859,674.33	0.13	39,316	BCE INC	CAD	1,774,592.58	0.26
2,113	STRYKER CORP	USD	514,684.54	0.08	13,485	BLACKBERRY LTD	CAD	113,085.81	0.02
955	SVB FINANCIAL GROUP	USD	471,445.30	0.07	31,473	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	1,399,801.65	0.21
13,293	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	540,493.38	0.08	1,232	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	120,617.10	0.02
4,372	SYNOPSIS INC	USD	1,083,294.16	0.16	18,411	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	2,136,341.04	0.32
18,191	SYSCO CORP	USD	1,432,359.34	0.21	2,868	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1,095,309.70	0.16
12,052	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	2,129,588.40	0.32	1,258	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	178,493.17	0.03
11,216	TARGET CORP	USD	2,221,553.12	0.33	213,528	HYDRO ONE LTD	CAD	4,972,721.14	0.74
914	TELEFLEX INC	USD	379,730.44	0.06	1,500	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	183,792.82	0.03
3,969	TERADYNE INC	USD	482,947.92	0.07	45,759	KEYERA CORP	CAD	950,968.76	0.14
26,116	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4,935,662.84	0.73					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,418	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	689,453.73	0.10
7,373	LOBLAW COS LTD	CAD	411,810.96	0.06
88,146	LUNDIN MINING CORP	CAD	906,812.89	0.13
23,519	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	505,803.06	0.08
18,256	METRO INC	CAD	832,729.82	0.12
55,081	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	1,590,834.47	0.24
21,564	QUEBECOR INC - B	CAD	578,883.21	0.09
20,140	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	928,601.66	0.14
32,316	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,979,237.71	0.44
62,929	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1,636,249.13	0.24
3,424	SHOPIFY INC - A	CAD	3,779,735.31	0.56
65,667	TELUS CORP	CAD	1,307,749.54	0.19
6,637	THOMSON REUTERS CORP	CAD	581,348.08	0.09
33,017	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,153,059.89	0.32
32,996	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,260,140.83	0.19
133,764	YAMANA GOLD INC	CAD	581,096.74	0.09
			<b>35,155,749.67</b>	<b>5.23</b>
<b>Irsko</b>				
13,498	ACCENTURE PLC - A	USD	3,728,822.50	0.55
857	ALLEGION PLC	USD	107,656.34	0.02
5,445	AON PLC - A	USD	1,252,948.95	0.19
4,766	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	438,662.64	0.07
16,153	LINDE PLC	USD	4,525,101.42	0.67
32,547	MEDTRONIC PLC	USD	3,844,777.11	0.57
4,324	PENTAIR PLC	USD	269,471.68	0.04
2,049	STERIS PLC	USD	390,293.52	0.06
5,410	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	895,679.60	0.13
4,046	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	926,048.48	0.14
			<b>16,379,462.24</b>	<b>2.44</b>
<b>Bermudy</b>				
8,282	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	317,780.34	0.05
3,402	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	171,460.80	0.03
13,024	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	385,249.92	0.06
13,052	BUNGE LTD	USD	1,034,632.04	0.15
488	EVEREST RE GROUP LTD	USD	120,931.28	0.02
18,429	IHS MARKIT LTD	USD	1,783,558.62	0.27
14,318	INVESCO LTD	USD	361,099.96	0.05
29,475	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1,443,685.50	0.21
601	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	96,310.25	0.01
			<b>5,714,708.71</b>	<b>0.85</b>
<b>Curacao</b>				
134,257	SCHLUMBERGER NV	USD	3,650,447.83	0.54
			<b>3,650,447.83</b>	<b>0.54</b>
<b>Jersey</b>				
60,878	AMCOR PLC	USD	711,055.04	0.11
18,756	APTIV PLC	USD	2,586,452.40	0.38
			<b>3,297,507.44</b>	<b>0.49</b>
<b>Švýcarsko</b>				
11,412	CHUBB LTD	USD	1,802,753.64	0.27
7,283	GARMIN LTD	USD	960,263.55	0.14
2,247	TE CONNECTIVITY LTD	USD	290,110.17	0.04
			<b>3,053,127.36</b>	<b>0.45</b>
<b>Nizozemsko</b>				
10,751	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1,118,641.55	0.17

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
8,756	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1,762,933.04	0.26
			<b>2,881,574.59</b>	<b>0.43</b>
<b>Velká Británie</b>				
25,405	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	648,843.70	0.09
9,961	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	577,239.95	0.09
			<b>1,226,083.65</b>	<b>0.18</b>
<b>Panama</b>				
34,119	CARNIVAL CORP	USD	905,518.26	0.13
			<b>905,518.26</b>	<b>0.13</b>
<b>Libérie</b>				
9,039	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	773,828.79	0.12
			<b>773,828.79</b>	<b>0.12</b>
			<b>670,161,888.04</b>	<b>99.72</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **670,161,888.04** **99.72**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>670,161,888.04</b>	<b>99.72</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>941,695.88</b>	<b>0.14</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>907,792.50</b>	<b>0.14</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>672,011,376.42</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva (1)</b>	31/03/2021	EUR	716,179,747.69	Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	54.56
	30/09/2020	EUR	173,158,355.53		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	USD	222,012,211.86		30/09/2019	EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	11,213.79
					30/09/2020	USD	10,352.26
					30/09/2019	USD	8,649.24
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,857.38	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	452.36
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2020	EUR	424.01
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	EUR	363.09
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	2,738.77	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	363.06
	30/09/2020	USD	2,515.91		30/09/2020	USD	333.92
	30/09/2019	USD	2,080.94		30/09/2019	USD	276.94
Capitalisation I (Hedged) (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	338.73
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	EUR	316.52
	30/09/2019	EUR	9,138.30		30/09/2019	EUR	268.94
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	1,646.40	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	252
	30/09/2020	EUR	1,523.35			30/09/2020	97
	30/09/2019	EUR	1,368.75			30/09/2019	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	2,346.27	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	20,611	
	30/09/2020	USD	2,166.00		30/09/2020	20,918	
	30/09/2019	USD	1,809.37		30/09/2019	29,050	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	115.15	Capitalisation I (Hedged) (ii) (EUR)	31/03/2021	-	
	30/09/2020	EUR	107.91		30/09/2020	-	
	30/09/2019	EUR	92.38		30/09/2019	5,539	
Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	EUR	391.06	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1,700	
	30/09/2020	EUR	360.49		30/09/2020	1,779	
	30/09/2019	EUR	320.34		30/09/2019	2,100	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	367.26	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	22,984	
	30/09/2020	USD	337.78		30/09/2020	26,027	
	30/09/2019	USD	280.04		30/09/2019	22,360	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	EUR	342.28	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	238,992	
	30/09/2020	EUR	319.83		30/09/2020	270,508	
	30/09/2019	EUR	271.88		30/09/2019	170,775	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	6,199.34	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	77	
	30/09/2020	EUR	5,749.91		30/09/2020	77	
	30/09/2019	EUR	5,191.72		30/09/2019	368	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	HUF	235,749.58	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	2,749	
	30/09/2020	HUF	219,229.29		30/09/2020	2,980	
	30/09/2019	HUF	182,584.54		30/09/2019	6,904	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	2,120.59	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1,871	
	30/09/2020	USD	1,962.35		30/09/2020	1,871	
	30/09/2019	USD	1,647.11		30/09/2019	1,555	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	7,410.72				
	30/09/2020	CZK	6,879.12				
	30/09/2019	CZK	-				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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.

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

\*\* Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2,410	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2020	2,709	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2019	3,501	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	4,671	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	6,745	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
	30/09/2019	7,240	Capitalisation R (EUR)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	7,422	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	7,761	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
	30/09/2019	6,019	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	8,077	Capitalisation X (HUF)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2020	4,350	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2019	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.32%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	9,958,740	Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.83%
	30/09/2020	-	Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2019	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.82%
Distribution P (USD)	31/03/2021	596	Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2020	674	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	1.07%
	30/09/2019	507	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2021	15.69%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	12,124			
	30/09/2020	13,822			
	30/09/2019	9,758			
Distribution R (USD)	31/03/2021	1,583			
	30/09/2020	1,648			
	30/09/2019	2,011			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31/03/2021	880			
	30/09/2020	880			
	30/09/2019	787			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

Sazba 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.

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

\*\* Oficiální čistá hodnota aktiv na akcii popř. zahrnující kolísavé stanovení cen (swing pricing adjustment).

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>703,414,966.89</b>
Akcie		703,414,966.89
<b>Hotovost v bance</b>		<b>12,599,784.84</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,021,826.70</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>719,036,578.43</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(2,222,241.74)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(634,589.00)</b>
Měnové forwardy		(634,589.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,856,830.74)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>716,179,747.69</b>

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
46,000	ADOBE INC	USD	18,605,479.45	2.60
138,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	28,069,667.32	3.92
97,000	ANSYS INC	USD	28,024,606.48	3.91
71,000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	8,718,990.90	1.22
172,320	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	22,447,198.16	3.13
137,140	IDEX CORP	USD	24,424,525.48	3.41
107,000	INTUIT INC	USD	34,874,006.64	4.87
108,000	MASTERCARD INC - A	USD	32,717,944.35	4.57
179,400	MICROSOFT CORP	USD	35,988,375.73	5.03
68,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	21,410,771.72	2.99
107,804	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	22,274,417.90	3.11
264,000	TRANSUNION	USD	20,216,115.03	2.81
80,900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	17,982,060.75	2.51
156,980	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	23,599,758.53	3.30
186,000	VISA INC - A	USD	33,507,853.31	4.68
			<b>372,861,771.75</b>	<b>52.06</b>
<b>Velká Británie</b>				
2,050,000	GB GROUP PLC	GBP	20,407,303.67	2.85
1,100,000	HALMA PLC	GBP	30,655,564.20	4.28
9,000,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	17,855,216.80	2.50
638,900	HOMESERVE PLC	GBP	9,007,656.35	1.26
177,820	INTERTEK GROUP PLC	GBP	11,693,906.69	1.63
1,475,000	RELX PLC	GBP	31,496,379.38	4.40
1,150,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	8,221,499.73	1.15
			<b>129,337,526.82</b>	<b>18.07</b>
<b>Irsko</b>				
128,000	ACCENTURE PLC - A	USD	30,085,935.51	4.20
			<b>30,085,935.51</b>	<b>4.20</b>
<b>Nizozemsko</b>				
5,000	ADYEN NV	EUR	9,517,500.00	1.33
200,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	14,040,000.00	1.96
			<b>23,557,500.00</b>	<b>3.29</b>
<b>Dánsko</b>				
279,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	22,658,406.45	3.16
			<b>22,658,406.45</b>	<b>3.16</b>
<b>Švédsko</b>				
907,000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	22,222,867.42	3.10
			<b>22,222,867.42</b>	<b>3.10</b>
<b>Japonsko</b>				
36,508	KEYENCE CORP	JPY	14,131,423.32	1.97
284,900	SMS CO LTD	JPY	7,414,777.59	1.04
			<b>21,546,200.91</b>	<b>3.01</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
303,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6,532,817.15	0.91
328,850	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	12,954,781.76	1.81
			<b>19,487,598.91</b>	<b>2.72</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švýcarsko</b>				
7,300	SGS SA - REG	CHF	17,693,432.17	2.47
			<b>17,693,432.17</b>	<b>2.47</b>
<b>Kanada</b>				
305,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	15,830,444.61	2.21
			<b>15,830,444.61</b>	<b>2.21</b>
<b>Francie</b>				
150,000	LEGRAND SA	EUR	11,898,000.00	1.66
			<b>11,898,000.00</b>	<b>1.66</b>
<b>Německo</b>				
70,000	SAP SE	EUR	7,309,400.00	1.02
			<b>7,309,400.00</b>	<b>1.02</b>
<b>Keňa</b>				
20,000,000	SAFARICOM PLC	KES	5,664,529.23	0.79
			<b>5,664,529.23</b>	<b>0.79</b>
<b>Indie</b>				
5,000,000	VAKRANGEE LTD	INR	3,261,353.11	0.46
			<b>3,261,353.11</b>	<b>0.46</b>
			<b>703,414,966.89</b>	<b>98.22</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 703,414,966.89 98.22**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplati	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
1,333,497.83	USD	1,116,302.42 EUR	19/04/2021	1,116,302.42	17,971.53
1,188,134.76	EUR	152,815,114.00 JPY	19/04/2021	1,188,134.76	11,624.94
1,187,271.13	EUR	12,083,030.37 SEK	19/04/2021	1,187,271.13	7,963.84
878,217.13	EUR	967,503.72 CHF	19/04/2021	878,217.13	3,464.33
57,541,276.60	CZK	2,200,591.46 EUR	19/04/2021	2,200,591.46	1,756.42
1,358,038.77	INR	15,567.37 EUR	20/04/2021	15,567.37	173.18
46,114.72	CAD	31,038.84 EUR	19/04/2021	31,038.84	171.21
8,069.62	CHF	7,282.85 EUR	19/04/2021	7,282.85	13.17
3,573.67	EUR	93,301.37 CZK	01/04/2021	3,573.67	1.65
348.78	EUR	409.34 USD	07/04/2021	348.78	0.51
6,958.63	CZK	266.07 EUR	06/04/2021	266.07	0.33
40.20	EUR	14,625.49 HUF	19/04/2021	40.20	(0.15)
1,445.33	EUR	37,770.69 CZK	19/04/2021	1,445.33	(0.32)
845.97	EUR	3,369.37 ILS	19/04/2021	845.97	(13.55)
55,679.82	USD	47,441.91 EUR	07/04/2021	47,441.91	(68.90)
2,500.04	EUR	25,923.79 NOK	19/04/2021	2,500.04	(83.17)
1,094,234.78	EUR	8,139,449.52 DKK	19/04/2021	1,094,234.78	(113.64)

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) Smart Connectivity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
14,555,649.00 JPY	112,625.92 EUR	19/04/2021	112,625.92	(563.29)
1,205,135.05 SEK	118,402.92 EUR	19/04/2021	118,402.92	(781.39)
159,394.52 EUR	14,248,080.98 INR	20/04/2021	159,394.52	(5,749.97)
760,953.13 EUR	1,162,032.49 CAD	19/04/2021	760,953.13	(25,500.54)
5,996,806.98 EUR	5,186,410.47 GBP	19/04/2021	5,996,806.98	(90,107.75)
21,243,755.32 EUR	25,627,191.80 USD	19/04/2021	21,243,755.32	(554,747.44)
			<b>36,167,041.50</b>	<b>(634,589.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(634,589.00)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>703,414,966.89</b>	<b>98.22</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(634,589.00)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>12,599,784.84</b>	<b>1.76</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>799,584.96</b>	<b>0.11</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>716,179,747.69</b>	<b>100.00</b>

(1) K 1. prosinci 2019 změnil podfond NN (L) Smart Connectivity svou referenční měnu z USD na EUR.

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	3,296,416,852.99	Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	6,638.99
	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42		30/09/2020	USD	6,694.26
	30/09/2019	USD	1,918,022,099.14		30/09/2019	USD	6,035.89
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	5,852.55
					30/09/2020	EUR	5,934.39
					30/09/2019	EUR	5,480.56
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	5,967.92	Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	6,042.32		30/09/2020	EUR	-
	30/09/2019	EUR	5,881.17		30/09/2019	EUR	5,956.97
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	10,926.76	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	USD	5,790.21
	30/09/2020	USD	11,037.88		30/09/2020	USD	5,913.74
	30/09/2019	USD	9,988.25		30/09/2019	USD	5,510.45
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	6,881.37	Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	3,623.62
	30/09/2020	EUR	6,992.86		30/09/2020	USD	3,743.19
	30/09/2019	EUR	6,482.94		30/09/2019	USD	3,486.23
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	29.35	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	3,624.88
	30/09/2020	EUR	29.82		30/09/2020	USD	3,751.64
	30/09/2019	EUR	27.68		30/09/2019	USD	3,494.29
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,645.25	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	120.78
	30/09/2020	USD	1,665.78		30/09/2020	USD	124.58
	30/09/2019	USD	1,514.40		30/09/2019	USD	117.69
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	286.33	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	265.30
	30/09/2020	EUR	291.46		30/09/2020	AUD	274.43
	30/09/2019	EUR	271.53		30/09/2019	AUD	263.88
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	303.85	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	4,110.07
	30/09/2020	USD	307.06		30/09/2020	ZAR	4,236.28
	30/09/2019	USD	278.08		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	CHF	278.69	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	251.83
	30/09/2020	CHF	283.69		30/09/2020	USD	261.20
	30/09/2019	CHF	263.86		30/09/2019	USD	249.49
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	244.08	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	289.25
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	AUD	300.81
	30/09/2019	EUR	-		30/09/2019	AUD	292.33
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	GBP	118.85	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	4,055.49
	30/09/2020	GBP	120.29		30/09/2020	ZAR	4,200.03
	30/09/2019	GBP	110.96		30/09/2019	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31/03/2021	SEK	2,406.49	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	4,385
	30/09/2020	SEK	-			30/09/2020	2,217
	30/09/2019	SEK	-			30/09/2019	2,348
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	1,565.65	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	81,413	
	30/09/2020	USD	1,587.13		30/09/2020	153,128	
	30/09/2019	USD	1,446.40		30/09/2019	45,469	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	354.38				
	30/09/2020	USD	361.05				
	30/09/2019	USD	332.36				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	144,159	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	14,453	
	30/09/2020	165,580		30/09/2020	11,444	
	30/09/2019	62,529		30/09/2019	3,958	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1,023,338	Distribution P (USD)	31/03/2021	17,012	
	30/09/2020	1,195,563		30/09/2020	18,952	
	30/09/2019	1,785,829		30/09/2019	12,042	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	105,489	Distribution R (USD)	31/03/2021	7,599	
	30/09/2020	130,042		30/09/2020	11,147	
	30/09/2019	54,408		30/09/2019	207	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	170,743	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1,149,631	
	30/09/2020	229,751		30/09/2020	1,348,557	
	30/09/2019	53,206		30/09/2019	645,444	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	150,786	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	93,437	
	30/09/2020	84,006		30/09/2020	106,651	
	30/09/2019	26,702		30/09/2019	74,231	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	70,317	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	18,914	
	30/09/2020	67,248		30/09/2020	22,095	
	30/09/2019	65,133		30/09/2019	-	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	3,272	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	793,622	
	30/09/2020	-		30/09/2020	892,734	
	30/09/2019	-		30/09/2019	226,841	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	2,165	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	139,344	
	30/09/2020	2,043		30/09/2020	158,381	
	30/09/2019	1,983		30/09/2019	45,144	
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31/03/2021	4,312	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	75,322	
	30/09/2020	-		30/09/2020	80,973	
	30/09/2019	-		30/09/2019	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	76,052	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2020	108,035		Distribution I (Q) (USD)	11/02/2021 USD	31.80
	30/09/2019	57,399		Distribution I (Q) (USD)	11/11/2020 USD	33.85
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	159,372	Distribution P (USD)	14/12/2020 USD	76.25	
	30/09/2020	188,506	Distribution R (USD)	14/12/2020 USD	91.15	
	30/09/2019	55,896	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021 USD	0.36	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	16,321	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021 USD	0.36	
	30/09/2020	72,424	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021 USD	0.36	
	30/09/2019	56,150	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020 USD	0.36	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	539				
	30/09/2020	11,681				
	30/09/2019	12,346				
Distribution I (Q) (EUR)	31/03/2021	-				
	30/09/2020	-				
	30/09/2019	14,851				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.81	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.81				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	26.50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	26.50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	26.50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/10/2020	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2020	USD	0.78				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/10/2020	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	26.50				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.49%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.49%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.51%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.57%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.97%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.56%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31/03/2021	0.58%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.58%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31/03/2021	0.58%
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31/03/2021	0.58%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	1.20%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	2.20%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	0.13%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.15%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2021	0.49%
Distribution P (USD)	31/03/2021	0.95%
Distribution R (USD)	31/03/2021	0.56%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	1.20%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	1.22%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	1.22%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	2.20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	2.22%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	671.10%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>3,283,001,707.87</b>
Akcie		6,806,194.08
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,276,195,513.79
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>7,786,790.55</b>
Futures		7,786,790.55
<b>Hotovost v bance</b>		<b>14,313,380.62</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>227,940,087.02</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>3,533,041,966.06</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(201,593,432.46)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(35,031,680.61)</b>
Měnové forwardy		(35,031,680.61)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(236,625,113.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>3,296,416,852.99</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					4,819,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	5,414,770.13	0.16
					3,158,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	3,690,047.37	0.11
					1,943,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	2,505,709.10	0.08
<b>Akcie</b>					3,821,000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	3,964,130.15	0.12
<b>Spojené státy americké</b>					1,211,000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	1,432,166.09	0.04
258,594	SOUTHERN CO/THE	USD	6,806,194.08	0.21	2,530,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3,004,831.34	0.09
			<b>6,806,194.08</b>	<b>0.21</b>	2,443,000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3,050,010.43	0.09
			<b>6,806,194.08</b>	<b>0.21</b>	4,603,000	APPALACHIAN POWER CO 2.700% 01/04/2031	USD	4,592,710.73	0.14
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					2,272,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2,444,375.59	0.07
<b>Spojené státy americké</b>					2,457,000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	2,498,724.18	0.08
8,494,000	ABBVIE INC 2.300% 21/11/2022	USD	8,736,690.91	0.27	2,796,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	3,193,369.76	0.10
1,681,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,789,465.47	0.05	22,648,000	APPLE INC 1.200% 08/02/2028	USD	21,807,922.95	0.66
7,497,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	8,077,775.27	0.25	20,470,000	APPLE INC 2.650% 08/02/2051	USD	18,731,726.70	0.57
10,975,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	11,651,762.84	0.35	5,449,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	6,213,736.31	0.19
5,963,000	ABBVIE INC 3.450% 15/03/2022	USD	6,100,737.31	0.19	4,810,000	APPLE INC 3.850% 04/08/2046	USD	5,412,926.86	0.16
7,442,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	8,296,054.19	0.25	10,725,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	12,769,188.97	0.39
3,219,000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	3,643,791.09	0.11	1,183,000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1,430,856.75	0.04
5,901,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	6,868,714.73	0.21	1,500,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	1,878,287.52	0.06
3,359,000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	3,932,322.38	0.12	2,494,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.950% 15/09/2027	USD	2,684,033.47	0.08
5,788,000	ABBVIE INC 5.000% 15/12/2021	USD	5,903,132.75	0.18	5,693,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	6,092,921.18	0.18
2,971,000	AES CORP/THE 1.375% 15/01/2026	USD	2,897,833.87	0.09	7,052,000	ATHENE GLOBAL FUNDING 2.550% 19/11/2030	USD	6,803,294.58	0.21
5,238,000	AES CORP/THE 3.950% 15/07/2030	USD	5,597,813.99	0.17	16,453,000	AT&T INC 1.700% 25/03/2026	USD	16,454,463.99	0.50
1,689,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1,735,411.51	0.05	11,384,000	AT&T INC 3.100% 01/02/2043	USD	10,627,658.42	0.32
370,000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	401,657.51	0.01	4,227,000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	4,177,761.45	0.13
2,041,000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2,547,371.94	0.08	13,331,000	AT&T INC 3.500% 15/09/2053	USD	12,328,048.08	0.37
4,239,081	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	4,653,468.30	0.14	3,282,000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	3,003,769.83	0.09
9,835,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 1.875% 01/02/2033	USD	8,918,833.66	0.27	10,139,000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	9,280,068.63	0.28
1,563,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.000% 18/05/2051	USD	1,422,902.90	0.04	6,922,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.200% 15/01/2028 EMTN	USD	7,338,926.73	0.22
803,000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.500% 20/04/2026	USD	835,257.92	0.03	5,405,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	5,646,091.75	0.17
803,000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.750% 20/04/2029	USD	854,180.84	0.03	2,382,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2,533,278.63	0.08
2,114,733	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	2,140,755.44	0.06	11,678,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN EMTN	USD	11,968,888.47	0.36
3,079,496	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	3,106,991.24	0.09	1,321,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2031 FRN EMTN	USD	1,311,887.35	0.04
3,312,575	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	3,369,640.90	0.10	12,766,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN EMTN	USD	12,721,885.30	0.39
2,105,484	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	2,100,924.23	0.06	2,042,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN EMTN	USD	1,913,685.87	0.06
3,317,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 0.750% 01/11/2023	USD	3,318,193.29	0.10	3,665,000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN EMTN	USD	4,085,432.01	0.12
924,000	AMERICAN EXPRESS CO 27/02/2023 FRN	USD	930,416.13	0.03	14,667,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	15,725,011.97	0.48
3,237,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.000% 30/10/2024	USD	3,476,675.25	0.11	3,787,000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	4,195,555.99	0.13
1,748,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	1,885,637.29	0.06	6,607,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	7,448,470.82	0.23
2,183,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.700% 03/08/2023	USD	2,339,415.36	0.07	4,895,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	5,137,850.74	0.16
4,083,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	4,507,005.22	0.14	26,387,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN EMTN	USD	24,823,022.72	0.75
4,880,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	5,554,837.73	0.17	924,000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	1,011,024.92	0.03
6,001,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.250% 01/05/2036	USD	8,060,911.48	0.24	5,389,000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN EMTN	USD	5,372,921.33	0.16
855,000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	963,180.66	0.03	4,778,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5,351,888.16	0.16
3,783,000	AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 5.000% 01/09/2044	USD	4,495,339.73	0.14	4,481,000	BANK OF AMERICA CORP 6.110% 29/01/2037	USD	5,924,667.21	0.18
2,521,000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	2,581,869.29	0.08	8,855,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.250% 15/01/2049	USD	10,247,285.82	0.31
1,757,000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	1,736,812.93	0.05	1,400,000	BMW US CAPITAL LLC 0.800% 01/04/2024	USD	1,400,964.64	0.04
2,542,000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	2,559,284.99	0.08	4,542,000	BMW US CAPITAL LLC 2.550% 01/04/2031	USD	4,562,060.79	0.14
5,536,000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	5,518,429.79	0.17	5,828,000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	6,035,071.46	0.18
15,103,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	17,949,512.55	0.54	8,984,000	BOEING CO/THE 4.508% 01/05/2023	USD	9,624,924.31	0.29
5,744,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	6,532,219.77	0.20	6,650,000	BOEING CO/THE 4.875% 01/05/2025	USD	7,409,904.48	0.22
					6,349,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	7,770,729.73	0.24
					2,419,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	3,059,916.40	0.09
					927,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1,185,742.61	0.04
					3,432,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 13/04/2027	USD	3,986,202.62	0.12
					3,859,000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	4,485,586.25	0.14
					5,171,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	6,269,869.20	0.19
					1,779,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.749% 10/08/2030	USD	1,680,713.47	0.05

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,161,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 2.939% 04/06/2051	USD	1,928,860.50	0.06	2,324,000	COMCAST CORP 3.750% 01/04/2040	USD	2,551,873.22	0.08
1,120,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1,023,656.01	0.03	2,552,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2,861,985.90	0.09
896,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.119% 04/05/2026	USD	963,819.90	0.03	2,801,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	3,130,027.28	0.09
7,426,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	6,889,000.77	0.21	2,422,000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	2,811,272.44	0.09
5,547,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	6,043,467.21	0.18	5,062,000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6,110,807.47	0.19
4,777,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	5,319,458.59	0.16	4,252,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	5,616,091.39	0.17
2,701,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.450% 13/11/2030	USD	2,522,545.96	0.08	6,163,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	8,716,882.06	0.26
3,529,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.550% 13/11/2050	USD	3,141,514.18	0.10	3,779,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	4,080,227.98	0.12
4,516,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	4,918,338.88	0.15	8,589,000	CONOCOPHILLIPS 2.400% 15/02/2031	USD	8,461,990.25	0.26
1,482,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	1,647,306.52	0.05	2,264,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	2,713,720.03	0.08
1,993,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2,347,652.14	0.07	2,190,974	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2,286,737.14	0.07
4,980,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	6,081,462.31	0.18	5,978,434	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6,148,722.23	0.19
707,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	908,485.77	0.03	6,299,000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	7,839,392.67	0.24
16,062,000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	17,110,710.95	0.52	5,105,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.350% 15/07/2025	USD	5,091,486.15	0.15
9,082,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	9,750,333.84	0.30	3,003,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.900% 01/04/2041	USD	2,761,736.67	0.08
5,350,000	BROADCOM INC 4.250% 15/04/2026	USD	5,940,753.69	0.18	7,828,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	8,557,642.95	0.26
2,541,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	2,967,807.30	0.09	3,768,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.700% 15/06/2026	USD	4,116,977.58	0.12
2,635,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	3,084,775.37	0.09	6,951,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	8,462,031.53	0.26
2,637,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	3,317,865.54	0.10	3,967,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	3,818,958.34	0.12
2,162,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,772,963.17	0.08	4,261,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	3,913,832.68	0.12
5,512,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	5,617,076.91	0.17	10,754,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	12,698,631.30	0.39
8,972,000	CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 15/02/2030	USD	9,056,279.65	0.27	5,111,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	6,273,930.87	0.19
3,961,000	CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	3,959,959.64	0.12	261,482	DELTA AIR LINES 2007-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.821% 10/08/2022	USD	272,604.00	0.01
6,605,000	CBRE SERVICES INC 2.500% 01/04/2031	USD	6,401,936.54	0.19	562,407	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	599,690.85	0.02
14,923,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	14,952,768.85	0.45	6,980,900	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	7,120,856.31	0.22
11,147,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	11,286,337.50	0.34	2,998,137	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	3,037,877.83	0.09
4,263,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 2.900% 01/07/2050	USD	3,993,581.85	0.12	7,991,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 01/12/2024	USD	8,431,348.05	0.26
3,585,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.850% 01/04/2061	USD	3,285,936.11	0.10	3,787,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	3,782,766.63	0.11
1,568,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1,688,226.23	0.05	2,281,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2,402,305.31	0.07
1,932,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2,180,992.66	0.07	6,018,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	6,254,824.49	0.19
876,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1,148,253.69	0.03	3,029,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	3,104,177.90	0.09
7,498,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	7,924,442.90	0.24	1,553,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	1,735,874.26	0.05
809,000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	870,847.06	0.03	6,818,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.950% 20/03/2023	USD	7,121,673.17	0.22
6,189,000	CHEVRON USA INC 4.200% 15/10/2049	USD	7,092,727.25	0.22	4,700,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	5,380,807.97	0.16
4,309,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	4,319,086.59	0.13	1,743,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	2,085,615.85	0.06
9,158,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	10,990,983.59	0.33	1,999,000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	2,504,196.12	0.08
3,541,000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	4,338,588.76	0.13	3,234,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	3,117,917.61	0.09
6,926,000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	7,539,646.65	0.23	1,847,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,100,756.82	0.06
2,369,000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	2,625,480.16	0.08	4,252,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	5,605,457.65	0.17
4,608,000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	4,921,384.64	0.15	3,030,000	DTE ELECTRIC CO 3.250% 01/04/2051	USD	3,032,191.05	0.09
4,158,000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	4,244,378.08	0.13	3,485,000	DTE ENERGY CO 2.600% 15/06/2022	USD	3,568,127.60	0.11
10,246,000	CITIGROUP INC 30/10/2024 FRN	USD	10,236,974.40	0.31	12,135,000	DTE ENERGY CO 3.700% 01/08/2023	USD	12,940,510.26	0.39
1,719,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,954,172.04	0.06	5,010,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	5,598,544.54	0.17
4,512,000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	5,074,626.37	0.15	2,767,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	3,173,892.00	0.10
11,175,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	12,126,668.59	0.37	1,912,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,543,045.08	0.08
7,365,000	CMS ENERGY CORP 01/12/2050 FRN	USD	7,325,886.18	0.22	813,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	868,113.77	0.03
6,073,000	COCA-COLA CO/THE 1.000% 15/03/2028	USD	5,769,418.20	0.18	4,214,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.500% 01/12/2029	USD	4,296,988.49	0.13
4,887,000	COCA-COLA CO/THE 2.000% 05/03/2031	USD	4,782,154.06	0.15	4,256,000	DUKE ENERGY FLORIDA PROJECT FINANCE LLC 2.538% 01/09/2029	USD	4,374,089.27	0.13
1,030,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1,074,283.46	0.03	1,713,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	1,792,995.06	0.05
7,078,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	7,298,587.07	0.22	1,318,000	DUKE ENERGY OHIO INC 2.125% 01/06/2030	USD	1,282,136.34	0.04
					3,414,000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	3,556,304.94	0.11
					1,662,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	1,898,232.11	0.06

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
2,369,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	2,654,609.91	0.08	7,670,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.950% 15/05/2026	USD	7,433,001.99	0.23
3,817,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	4,298,795.44	0.13	6,117,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	6,218,134.01	0.19
3,550,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4,025,978.04	0.12	10,230,000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	10,241,464.45	0.31
3,794,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	4,318,047.81	0.13	2,992,000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	3,241,023.68	0.10
2,705,000	DUKE REALTY LP 3.875% 15/10/2022	USD	2,806,318.59	0.09	4,543,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	6,077,359.91	0.18
2,060,000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	1,823,048.44	0.06	7,190,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	7,403,319.03	0.22
13,089,000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	13,138,528.25	0.40	4,284,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 28/10/2027 FRN	USD	4,483,823.84	0.14
4,023,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	4,549,481.00	0.14	2,614,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	2,831,816.02	0.09
1,504,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1,742,321.96	0.05	779,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1,103,938.08	0.03
696,000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	696,590.67	0.02	1,684,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	2,285,302.41	0.07
425,000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	456,186.77	0.01	4,258,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	6,004,536.90	0.18
1,618,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1,843,023.48	0.06	5,272,000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL LLC 1.512% 15/04/2026	USD	5,234,685.73	0.16
402,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	432,302.72	0.01	10,832,000	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING 1.250% 19/11/2027	USD	10,459,227.44	0.32
3,202,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	3,635,941.16	0.11	5,045,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	4,844,536.47	0.15
12,645,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	13,787,078.57	0.42	7,814,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	10,166,216.23	0.31
2,508,000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	2,902,732.77	0.09	10,296,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	11,405,758.58	0.35
3,820,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	3,875,143.76	0.12	6,412,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	7,850,063.42	0.24
3,251,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	3,454,647.03	0.10	5,926,000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	5,823,768.09	0.18
4,722,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800% 31/01/2030	USD	4,873,497.30	0.15	3,797,000	HERSHEY COMPANY 3.125% 15/11/2049	USD	3,752,368.35	0.11
4,976,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4,983,154.04	0.15	5,086,000	HESS CORP 5.600% 15/02/2041	USD	5,873,670.50	0.18
2,115,000	EQUINIX INC 1.550% 15/03/2028	USD	2,023,648.33	0.06	8,105,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	8,547,567.85	0.26
13,358,000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	14,100,506.57	0.43	4,364,000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	5,495,889.15	0.17
4,535,000	ERP OPERATING LP 3.000% 01/07/2029	USD	4,720,803.85	0.14	5,239,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	6,076,946.20	0.18
3,750,000	ERP OPERATING LP 3.250% 01/08/2027	USD	4,054,078.84	0.12	5,553,000	ILLUMINA INC 2.550% 23/03/2031	USD	5,504,443.85	0.17
3,311,000	ERP OPERATING LP 4.000% 01/08/2047	USD	3,630,345.52	0.11	2,333,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	3,091,189.98	0.09
1,942,000	ESSEX PORTFOLIO LP 4.000% 01/03/2029	USD	2,146,058.68	0.07	7,662,000	INTEL CORP 3.250% 15/11/2049	USD	7,677,836.43	0.23
3,909,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	4,167,057.33	0.13	4,715,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	5,200,329.38	0.16
8,307,000	EVELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	9,793,872.59	0.30	6,400,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	8,029,260.93	0.24
1,547,000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1,613,950.46	0.05	5,431,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.650% 15/09/2040	USD	5,024,089.66	0.15
4,530,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4,718,201.48	0.14	2,697,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.000% 15/10/2023	USD	2,923,589.83	0.09
1,633,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1,661,647.13	0.05	2,049,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	2,299,393.02	0.07
1,986,000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	2,021,966.58	0.06	2,135,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.950% 15/05/2030	USD	2,073,225.16	0.06
2,170,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2,118,237.56	0.06	1,662,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.300% 15/05/2026	USD	1,809,061.55	0.05
8,061,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	9,068,269.19	0.28	6,791,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	7,382,114.79	0.22
5,670,234	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	5,486,012.77	0.17	4,802,000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5,188,114.89	0.16
8,337,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	8,836,636.24	0.27	4,341,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	4,743,974.38	0.14
1,113,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1,223,546.54	0.04	4,267,000	JOHNSON & JOHNSON 0.950% 01/09/2027	USD	4,133,914.53	0.13
5,804,000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	6,310,916.14	0.19	3,006,000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	2,737,886.47	0.08
5,431,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.600% 01/03/2024	USD	5,401,801.31	0.16	3,378,000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	3,815,560.55	0.12
2,511,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 1.150% 01/03/2026	USD	2,469,442.02	0.07	1,631,000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	1,842,315.83	0.06
1,551,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 2.250% 01/03/2031	USD	1,523,747.94	0.05	3,971,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2024 FRN	USD	4,052,496.44	0.12
6,049,000	FIRST HORIZON BANK 5.750% 01/05/2030	USD	7,272,604.60	0.22	7,594,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	7,678,345.12	0.23
3,522,000	FIRSTENERGY CORP 3.350% 15/07/2022	USD	3,582,754.01	0.11	12,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	11,800,261.83	0.36
18,994,000	FIRSTENERGY CORP 4.400% 15/07/2027	USD	20,495,916.93	0.62	4,983,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	4,730,717.09	0.14
988,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,295,476.22	0.04	13,786,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	15,794,224.54	0.48
3,988,000	FMC CORP 3.450% 01/10/2029	USD	4,224,514.36	0.13	21,038,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	21,935,707.24	0.67
4,084,000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	3,994,741.93	0.12	2,163,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	2,385,403.51	0.07
4,719,000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	5,260,020.28	0.16	3,053,000	JPMORGAN CHASE & CO 16/02/2025 FRN	USD	3,029,753.45	0.09
5,402,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	5,934,521.98	0.18	1,430,000	JPMORGAN CHASE & CO 19/11/2041 FRN	USD	1,306,556.28	0.04
1,562,000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	1,984,057.46	0.06	5,840,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	5,810,035.66	0.18
13,044,000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	15,365,713.56	0.47	5,236,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	5,114,054.87	0.16
2,366,000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	3,189,614.40	0.10	3,805,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	4,245,766.79	0.13
2,402,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.700% 20/08/2027	USD	2,453,068.01	0.07	8,653,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	546,932.94	0.02
3,542,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	3,841,220.54	0.12					
1,628,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	1,819,541.53	0.06					
3,050,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3,427,766.75	0.10					
8,653,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	8,620,195.87	0.26					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
4,830,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	5,181,211.81	0.16	3,570,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.950% 24/06/2025	USD	3,536,593.12	0.11
6,103,000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	6,378,107.86	0.19	3,363,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.100% 05/05/2023	USD	3,410,499.52	0.10
5,190,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.750% 23/08/2022	USD	5,375,306.87	0.16	4,220,000	NEW YORK LIFE INSURANCE CO 3.750% 15/05/2050	USD	4,462,805.04	0.14
1,268,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045	USD	1,441,908.19	0.04	3,951,000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	4,151,715.23	0.13
10,463,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	9,521,075.96	0.29	3,642,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	4,036,717.30	0.12
10,383,000	LHARRIS TECHNOLOGIES INC 1.800% 15/01/2031	USD	9,738,934.10	0.30	4,434,000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 2.600% 01/06/2051	USD	3,989,409.69	0.12
9,331,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	9,266,604.81	0.28	4,566,000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 0.800% 14/01/2026	USD	4,461,876.39	0.14
5,334,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	5,745,220.36	0.17	3,810,000	NTC CAPITAL II 15/04/2027 FRN	USD	3,649,498.99	0.11
3,861,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4,142,071.26	0.13	3,049,000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	3,202,158.22	0.10
5,975,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/04/2024	USD	6,043,049.75	0.18	2,718,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	2,926,576.22	0.09
6,661,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	6,086,308.97	0.18	1,727,000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	1,870,553.46	0.06
3,679,000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	3,538,840.36	0.11	11,459,000	ONE GAS INC 0.850% 11/03/2023	USD	11,465,555.12	0.35
3,894,000	MASCO CORP 2.000% 15/02/2031	USD	3,696,320.12	0.11	3,820,000	ONE GAS INC 1.100% 11/03/2024	USD	3,822,749.37	0.12
1,478,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050 EMTN	USD	1,684,543.48	0.05	1,443,000	ORACLE CORP 1.650% 25/03/2026	USD	1,453,384.20	0.04
1,554,000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048 EMTN	USD	1,810,997.46	0.05	7,409,000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	7,894,292.24	0.24
2,374,000	MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 MTN	USD	2,818,099.10	0.09	3,802,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	3,822,783.18	0.12
1,517,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039 EMTN	USD	1,997,425.97	0.06	770,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	747,270.04	0.02
5,922,000	MCKESSON CORP 0.900% 03/12/2025	USD	5,794,562.05	0.18	9,308,000	ORACLE CORP 3.650% 25/03/2041	USD	9,422,608.01	0.29
3,321,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,516,103.20	0.11	3,402,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	3,342,185.56	0.10
4,092,000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.972% 15/02/2024	USD	4,086,595.00	0.12	6,838,000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 1.750% 15/03/2031	USD	6,331,048.87	0.19
2,958,000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.670% 01/09/2023	USD	3,084,120.93	0.09	3,300,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.400% 15/07/2026	USD	3,343,987.91	0.10
49,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	44,791.47	0.00	6,572,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.750% 22/07/2025	USD	6,827,272.58	0.21
6,220,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	5,707,704.38	0.17	9,236,000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	10,421,886.88	0.32
12,032,000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	11,838,945.72	0.36	6,283,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	6,984,898.31	0.21
2,447,000	MICROSOFT CORP 3.041% 17/03/2062	USD	2,400,994.12	0.07	4,019,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	4,556,032.16	0.14
1,459,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	1,609,677.25	0.05	9,143,000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.850% 01/10/2029	USD	9,521,331.76	0.29
3,457,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	3,974,551.07	0.12	3,848,000	PECO ENERGY CO 3.050% 15/03/2051	USD	3,785,392.42	0.11
7,647,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	8,884,402.90	0.27	2,188,000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	2,265,754.06	0.07
1,752,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	1,952,772.28	0.06	3,740,000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	4,061,771.65	0.12
714,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	791,910.15	0.02	12,283,000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	12,993,100.25	0.39
17,100,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	18,540,162.68	0.56	2,381,000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2,709,577.64	0.08
4,047,000	MORGAN STANLEY 10/11/2023 FRN EMTN	USD	4,050,844.41	0.12	1,939,000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2,222,715.62	0.07
6,206,000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	6,056,603.64	0.18	3,265,000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	3,266,210.30	0.10
6,930,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	7,308,834.34	0.22	7,216,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	6,838,435.07	0.21
8,919,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN EMTN	USD	9,215,597.06	0.28	3,017,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	2,936,808.83	0.09
1,662,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	1,824,899.67	0.06	9,322,000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.900% 15/08/2030	USD	8,660,892.71	0.26
7,972,000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	9,608,866.37	0.29	6,261,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	6,260,314.92	0.19
1,045,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1,308,078.01	0.04	3,972,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	4,229,773.27	0.13
4,059,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	4,055,512.51	0.12	2,840,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	2,601,031.58	0.08
3,824,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	3,750,012.94	0.11	855,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	938,701.92	0.03
4,328,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	4,721,384.25	0.14	5,134,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	5,635,522.80	0.17
1,558,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,684,058.54	0.05	595,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	604,062.96	0.02
9,890,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	11,312,456.65	0.34	5,195,000	PPG INDUSTRIES INC 1.200% 15/03/2026	USD	5,105,157.88	0.15
1,733,000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	1,958,600.92	0.06	5,961,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	6,380,513.78	0.19
2,649,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3,157,003.10	0.10	2,827,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	3,007,939.31	0.09
3,123,000	MYLAN INC 4.550% 15/04/2028	USD	3,533,165.05	0.11	4,170,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.800% 15/03/2022	USD	4,259,850.16	0.13
7,430,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	8,689,235.36	0.26	5,171,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	5,628,928.73	0.17
594,000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	700,863.43	0.02	28,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	29,938.77	0.00
872,000	NASDAQ INC 2.500% 21/12/2040	USD	770,463.64	0.02	5,123,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	5,913,403.59	0.18
18,640,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 1.000% 15/06/2026	USD	18,061,844.24	0.55	5,305,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	6,295,984.08	0.19
6,452,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	6,975,872.85	0.21	369,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	444,368.42	0.01
4,408,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.400% 15/03/2030	USD	4,388,696.71	0.13					
3,253,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.050% 25/04/2027	USD	3,473,285.09	0.11					
4,673,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	5,299,796.08	0.16					
5,902,000	NESTLE HOLDINGS INC 0.625% 15/01/2026	USD	5,733,067.59	0.17					
4,410,000	NESTLE HOLDINGS INC 1.000% 15/09/2027	USD	4,227,905.76	0.13					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
716,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	903,442.23	0.03	6,886,995	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	7,054,005.32	0.21
3,878,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	5,145,239.85	0.16	2,562,587	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	2,503,760.10	0.08
2,265,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3,109,975.80	0.09	2,386,868	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	2,640,247.66	0.08
6,981,000	REGENCY CENTERS LP 3.700% 15/06/2030	USD	7,500,239.87	0.23	3,011,000	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.875% 15/01/2026	USD	3,126,455.80	0.09
3,046,000	REPUBLIC SERVICES INC 0.875% 15/11/2025	USD	2,977,270.82	0.09	5,004,000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.625% 01/10/2042	USD	5,390,308.20	0.16
4,386,000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	4,005,629.50	0.12	15,517,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.750% 31/03/2026	USD	15,380,014.06	0.47
3,448,000	REPUBLIC SERVICES INC 1.750% 15/02/2032	USD	3,205,904.16	0.10	11,513,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/02/2031	USD	10,877,986.09	0.33
2,800,000	RESORTS WORLD/RWLW CAP P/P 4.625% 06/04/2031	USD	2,793,246.43	0.08	2,612,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 31/03/2028	USD	2,584,655.63	0.08
6,923,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	7,303,042.45	0.22	26,320,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2050	USD	21,957,304.88	0.67
16,754,000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	17,919,903.49	0.54	4,645,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 15/02/2041	USD	4,326,382.03	0.13
9,058,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	9,955,103.69	0.30	2,326,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.900% 15/05/2050	USD	2,232,263.08	0.07
3,077,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	3,453,153.03	0.10	1,690,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,822,900.40	0.06
12,613,000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	13,303,067.07	0.40	2,805,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	3,058,911.71	0.09
9,974,000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	10,059,192.92	0.31	932,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	1,141,110.42	0.03
3,010,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3,154,419.80	0.10	2,094,000	UPJOHN INC 3.850% 22/06/2040	USD	2,145,430.61	0.07
3,122,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	3,270,974.91	0.10	3,115,000	UPJOHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	3,178,891.83	0.10
1,930,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2,153,109.89	0.07	3,897,813	US AIRWAYS 2010-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.250% 22/04/2023	USD	3,917,306.74	0.12
3,433,000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	4,572,801.62	0.14	8,111,983	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	8,434,902.89	0.26
8,722,000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	9,202,919.74	0.28	8,305,654	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	7,806,018.31	0.24
2,301,000	SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 3.150% 01/05/2050	USD	2,240,228.63	0.07	5,574,727	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	5,484,066.11	0.17
4,689,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	4,284,634.71	0.13	3,005,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.850% 20/11/2025	USD	2,939,314.01	0.09
5,981,000	STEEL DYNAMICS INC 1.650% 15/10/2027	USD	5,863,822.64	0.18	145,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.450% 20/03/2026	USD	145,092.98	0.00
1,698,000	STEEL DYNAMICS INC 3.250% 15/10/2050	USD	1,589,150.46	0.05	6,841,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.680% 30/10/2030	USD	6,347,531.99	0.19
3,650,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	3,562,958.71	0.11	2,507,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	2,291,416.85	0.07
11,486,000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 1.600% 01/04/2026	USD	11,395,217.76	0.35	28,063,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.987% 30/10/2056	USD	24,688,065.32	0.75
3,829,000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 2.250% 01/04/2028	USD	3,811,100.34	0.12	18,577,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	18,378,970.11	0.56
2,232,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.600% 01/10/2029	USD	2,290,772.62	0.07	8,223,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	9,415,217.08	0.29
2,540,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	3,664,783.17	0.11	23,807,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	27,734,889.08	0.84
4,218,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	4,221,462.01	0.13	7,461,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	8,922,175.60	0.27
4,218,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	4,094,105.87	0.12	977,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	1,177,122.72	0.04
4,098,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	4,155,403.35	0.13	110,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	135,857.84	0.00
10,541,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	10,189,672.58	0.31	7,494,000	VIACOMCBS INC 5.500% 15/05/2033	USD	9,092,487.14	0.28
4,098,000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	4,146,267.23	0.13	2,516,000	VISA INC 0.750% 15/08/2027	USD	2,416,587.48	0.07
4,098,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	4,120,265.70	0.12	3,840,000	VISA INC 2.000% 15/08/2050	USD	3,110,788.22	0.09
6,656,000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	7,270,734.38	0.22	5,779,000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	6,298,952.06	0.19
2,327,000	T-MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	USD	2,525,030.91	0.08	2,418,000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	2,471,023.98	0.07
1,011,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 15/04/2050	USD	1,129,731.01	0.03	1,334,000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	1,315,974.49	0.04
2,515,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	2,641,968.17	0.08	2,889,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	3,505,402.36	0.11
12,909,000	TRUIST BANK 15/03/2028 FRN	USD	12,370,033.63	0.38	3,669,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	4,542,623.43	0.14
6,879,000	TRUIST BANK 15/05/2027 FRN	USD	6,657,183.96	0.20	2,987,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4,102,098.69	0.12
7,726,000	TRUIST FINANCIAL CORP 02/03/2027 FRN EMTN	USD	7,643,535.38	0.23	2,617,000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3,094,863.05	0.09
4,215,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	4,582,643.39	0.14	1,645,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,073,344.61	0.06
8,447,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	8,636,909.76	0.26	1,750,000	WASTE MANAGEMENT INC 1.500% 15/03/2031	USD	1,615,463.41	0.05
2,993,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039 EMTN	USD	3,182,649.50	0.10	7,644,000	WASTE MANAGEMENT INC 3.900% 01/03/2035	USD	8,617,488.78	0.26
743,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	792,584.39	0.02	2,069,000	WELLS FARGO & CO 02/06/2028 FRN EMTN	USD	2,120,089.53	0.06
4,014,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4,256,445.52	0.13	3,917,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	5,019,210.43	0.15
2,310,000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	2,514,552.32	0.08	3,216,000	WELLS FARGO & CO 11/02/2026 FRN EMTN	USD	3,317,301.56	0.10
1,502,000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	1,621,759.61	0.05	9,553,000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	10,238,700.39	0.31
2,072,286	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	2,140,308.87	0.06	3,415,000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	3,653,898.20	0.11
2,696,206	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	2,803,165.86	0.09	3,324,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	3,260,361.06	0.10
					5,396,000	WELLS FARGO & CO 30/10/2025 FRN EMTN	USD	5,635,152.23	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
10,214,000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	10,766,515.71	0.33	3,070,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 6.500% 08/08/2023	USD	3,374,961.80	0.10
7,414,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	8,094,809.46	0.25	8,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	9,019,473.81	0.27
5,884,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	6,486,923.77	0.20	11,914,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	12,684,314.56	0.38
4,690,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	5,402,412.50	0.16	3,017,000	UBS GROUP AG 11/02/2032 FRN	USD	2,852,951.98	0.09
5,342,000	WRKCO INC 3.000% 15/06/2033	USD	5,432,276.27	0.16				<b>58,102,537.94</b>	<b>1.76</b>
1,685,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	1,914,055.72	0.06					
4,119,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	4,357,785.10	0.13					
5,666,000	WYETH LLC 6.450% 01/02/2024	USD	6,592,421.26	0.20					
			<b>2,745,459,563.21</b>	<b>83.29</b>					
<b>Velká Británie</b>					<b>Kanada</b>				
2,400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.250% 17/03/2028	USD	2,372,069.21	0.07	13,061,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	13,883,778.35	0.42
3,688,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 2.875% 17/03/2031	USD	3,662,443.82	0.11	4,207,000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.700% 20/09/2047	USD	4,816,766.58	0.15
1,800,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	2,031,962.63	0.06	4,867,000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	5,030,716.29	0.15
3,510,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	4,192,806.51	0.13	6,185,000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	6,519,149.20	0.20
13,329,000	ASTRAZENECA PLC 0.700% 08/04/2026	USD	12,834,926.23	0.39	3,687,000	NUTRIEN LTD 3.950% 13/05/2050	USD	4,003,163.72	0.12
1,449,000	ASTRAZENECA PLC 2.375% 12/06/2022	USD	1,480,587.88	0.04	8,078,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.750% 06/01/2026 EMTN	USD	7,883,423.52	0.24
8,933,000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	9,729,994.22	0.30	5,959,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.750% 11/09/2025 EMTN	USD	5,838,984.97	0.18
4,790,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	USD	4,718,976.56	0.14				<b>47,975,982.63</b>	<b>1.46</b>
3,687,000	HSBC HOLDINGS PLC 18/04/2026 FRN	USD	3,690,519.68	0.11	<b>Japonsko</b>				
29,044,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	28,533,321.96	0.88	5,766,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 21/01/2051 FRN	USD	5,496,639.93	0.18
4,407,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	4,338,204.75	0.13	8,705,000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.810% 17/09/2030	USD	9,525,458.61	0.30
14,754,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	15,315,526.76	0.47	3,751,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 1.550% 25/03/2026 EMTN	USD	3,758,563.18	0.11
2,228,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	2,423,927.60	0.07	3,222,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	3,117,498.49	0.09
7,476,000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	7,404,661.91	0.22	3,258,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.375% 09/07/2060	USD	3,120,314.09	0.09
7,562,000	LSEGA FINANCING PLC 2.500% 06/04/2031	USD	7,483,131.97	0.23	5,392,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	6,372,680.95	0.19
3,333,000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	3,304,860.25	0.10	3,410,000	TOYOTA MOTOR CORP 1.339% 25/03/2026	USD	3,402,309.63	0.10
9,744,000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	10,632,559.06	0.32				<b>34,793,464.88</b>	<b>1.06</b>
5,232,000	NATWEST GROUP PLC 28/11/2035 FRN	USD	5,003,065.99	0.15	<b>Francie</b>				
6,832,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.200% 02/09/2025	USD	6,707,578.76	0.20	7,464,000	BNP PARIBAS SA 13/01/2027 FRN	USD	7,306,616.41	0.22
5,384,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	5,260,763.31	0.16	6,685,000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	10,330,191.79	0.31
4,127,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.300% 02/09/2040	USD	3,988,308.66	0.12	2,342,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.434% 10/01/2025	USD	2,453,623.77	0.07
8,935,000	STANDARD CHARTERED PLC 14/01/2027 FRN	USD	8,724,580.21	0.26	5,233,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	5,447,106.68	0.17
4,252,000	STANDARD CHARTERED PLC 18/02/2036 FRN	USD	4,131,237.08	0.13	2,692,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	2,585,641.48	0.08
4,534,000	STANDARD CHARTERED PLC 23/03/2025 FRN	USD	4,550,158.72	0.14	1,622,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127% 29/05/2050	USD	1,534,493.07	0.05
4,990,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/2043	USD	5,574,256.30	0.17	1,713,000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.386% 29/06/2060	USD	1,648,162.59	0.05
6,250,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	7,613,835.88	0.23				<b>31,305,835.79</b>	<b>0.95</b>
			<b>175,704,265.91</b>	<b>5.33</b>	<b>Austrálie</b>				
<b>Nizozemsko</b>					7,479,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	8,730,697.86	0.27
10,400,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	10,986,495.83	0.33	4,595,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.688% 11/03/2031	USD	4,479,296.57	0.14
2,990,000	ABN AMRO BANK NV 4.750% 28/07/2025	USD	3,351,968.29	0.10	3,114,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	3,265,646.04	0.10
3,675,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/02/2027 FRN	USD	3,591,646.99	0.11	2,167,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	2,367,542.78	0.07
17,106,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/09/2026 FRN	USD	16,764,397.97	0.51	7,400,000	WESTPAC BANKING CORP 15/11/2035 FRN	USD	7,038,339.36	0.21
7,275,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	8,060,601.57	0.24				<b>25,881,522.61</b>	<b>0.79</b>
418,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 06/04/2050	USD	411,076.35	0.01	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
6,329,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	7,040,790.61	0.21	3,155,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3,016,847.38	0.09
1,601,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,825,852.59	0.06	3,609,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.750% 21/02/2028	USD	3,388,746.30	0.10
6,742,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.700% 11/03/2028	USD	6,632,996.22	0.20	3,448,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.875% 15/02/2025	USD	3,450,980.11	0.10
4,528,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	4,377,030.46	0.13	5,099,000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	5,684,784.13	0.17
			<b>63,042,856.88</b>	<b>1.90</b>	5,277,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	6,769,963.77	0.22
<b>Švýcarsko</b>								<b>22,311,321.69</b>	<b>0.68</b>
5,927,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5,528,240.86	0.17	<b>Dánsko</b>				
6,304,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	6,698,368.85	0.20	6,058,000	DANSKE BANK AS 1.226% 22/06/2024	USD	6,114,607.16	0.19
17,764,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	17,944,226.08	0.55					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
7,440,000	DANSKE BANK AS 20/12/2025 FRN	USD	7,920,165.25	0.24
3,913,000	DANSKE BANK AS 4.375% 12/06/2028	USD	4,287,268.90	0.13
			<b>18,322,041.31</b>	<b>0.56</b>
<b>Itálie</b>				
6,989,000	UNICREDIT SPA 2.569% 22/09/2026	USD	7,022,289.87	0.21
7,834,000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	8,387,794.55	0.26
			<b>15,410,084.42</b>	<b>0.47</b>
<b>Irsko</b>				
5,634,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	6,447,318.55	0.19
2,646,000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 2.700% 15/03/2031	USD	2,624,400.78	0.08
4,163,000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 3.750% 15/03/2051	USD	4,170,900.96	0.13
			<b>13,242,620.29</b>	<b>0.40</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
3,418,064	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3,647,975.63	0.11
5,126,019	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	5,577,199.81	0.16
			<b>9,225,175.44</b>	<b>0.27</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
4,248,000	TSMC GLOBAL LTD 0.750% 28/09/2025	USD	4,147,201.03	0.12
3,253,000	TSMC GLOBAL LTD 1.000% 28/09/2027	USD	3,123,352.66	0.09
			<b>7,270,553.69</b>	<b>0.21</b>
<b>Švédsko</b>				
4,097,000	SWEDBANK AB 1.300% 02/06/2023	USD	4,162,214.98	0.13
			<b>4,162,214.98</b>	<b>0.13</b>
<b>Španělsko</b>				
2,000,000	BANCO SANTANDER SA 1.849% 25/03/2026	USD	1,996,049.74	0.06
2,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	USD	1,989,422.38	0.06
			<b>3,985,472.12</b>	<b>0.12</b>
			<b>3,276,195,513.79</b>	<b>99.38</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>3,283,001,707.87</b>	<b>99.59</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
61,887,769.32	USD	51,936,164.91 EUR 19/04/2021	61,887,769.32	829,498.78
419,354,684.97	ZAR	27,946,597.25 USD 19/04/2021	27,946,597.25	397,034.23
4,725,364.03	USD	6,124,055.60 AUD 19/04/2021	4,725,364.03	60,614.63
1,225,061.89	USD	1,131,433.06 CHF 19/04/2021	1,225,061.89	22,420.43
124,476.45	USD	1,056,519.29 SEK 19/04/2021	124,476.45	3,248.42
515,674.58	EUR	604,757.36 USD 06/04/2021	604,757.36	1,327.51
654,062.03	AUD	497,054.44 USD 06/04/2021	497,054.44	1,115.33
264,675.73	ZAR	17,673.03 USD 01/04/2021	17,673.03	251.34

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
161,383.56	ZAR	10,821.09 USD 06/04/2021	10,821.09	106.50
216,134.10	SEK	24,703.58 USD 06/04/2021	24,703.58	93.20
8,155.93	USD	5,868.59 GBP 19/04/2021	8,155.93	58.66
45,283.30	AUD	34,548.89 USD 01/04/2021	34,548.89	(58.86)
100,827.88	USD	85,975.60 EUR 06/04/2021	100,827.88	(221.33)
61,870.57	USD	926,589.17 ZAR 01/04/2021	61,870.57	(879.90)
907,031.29	EUR	1,066,986.26 USD 01/04/2021	1,066,986.26	(952.90)
261,638.43	GBP	364,767.51 USD 19/04/2021	364,767.51	(3,768.41)
11,467,243.78	SEK	1,361,098.81 USD 19/04/2021	1,361,098.81	(45,314.58)
2,462,142.15	USD	37,133,363.51 ZAR 19/04/2021	2,462,142.15	(47,653.04)
20,733,756.37	CHF	22,724,139.85 USD 19/04/2021	22,724,139.85	(685,474.08)
71,042,159.59	AUD	55,315,552.63 USD 19/04/2021	55,315,552.63	(1,202,087.22)
1,127,034,920.10	EUR	1,359,349,188.99 USD 19/04/2021	1,359,349,188.99	(34,361,039.32)
			<b>1,539,913,557.91</b>	<b>(35,031,680.61)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(598)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	92,447,062.50	3,016,453.12
188	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	34,069,125.00	(180,110.86)
(158)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	20,688,125.00	221,390.62
(1,247)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	179,178,312.50	5,317,773.45
838	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	184,968,858.96	(173,459.12)
699	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	86,255,508.16	(415,256.66)
			<b>597,606,992.12</b>	<b>7,786,790.55</b>

Finanční deriváty celkem (27,244,890.06)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>3,283,001,707.87</b>	<b>99.59</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(27,244,890.06)</b>	<b>(0.83)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>14,313,380.62</b>	<b>0.43</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>26,346,654.56</b>	<b>0.81</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>3,296,416,852.99</b>	<b>100.00</b>

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	372,618,172.28	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	USD	508,797,428.20				
	30/09/2019	USD	840,532,420.86				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (USD)	31/03/2021	899,073	
					30/09/2020	942,088	
					30/09/2019	1,061,553	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	17,377.37	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	4,184	
	30/09/2020	EUR	14,628.78		30/09/2020	4,545	
	30/09/2019	EUR	14,386.07		30/09/2019	4,627	
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	222.87	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1,997	
	30/09/2020	USD	187.20		30/09/2020	1,912	
	30/09/2019	USD	171.15		30/09/2019	2,014	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	205,556.62	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	9	
	30/09/2020	CZK	173,847.89		30/09/2020	10	
	30/09/2019	CZK	163,379.28		30/09/2019	5	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	7,648.23	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	291,064	
	30/09/2020	EUR	6,471.61		30/09/2020	319,092	
	30/09/2019	EUR	6,078.06		30/09/2019	391,510	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	738.30	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1,915	
	30/09/2020	EUR	624.14		30/09/2020	1,915	
	30/09/2019	EUR	619.41		30/09/2019	1,938	
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	191.41	Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	5,626	
	30/09/2020	USD	161.50		30/09/2020	8,569	
	30/09/2019	USD	149.00		30/09/2019	22,304	
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	344.98	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	29,408	
	30/09/2020	USD	290.14		30/09/2020	28,675	
	30/09/2019	USD	265.96		30/09/2019	32,672	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	EUR	409.72	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	6,422	
	30/09/2020	EUR	346.33		30/09/2020	5,853	
	30/09/2019	EUR	343.39		30/09/2019	6,185	
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	172.75	Distribution P (USD)	31/03/2021	9,376	
	30/09/2020	USD	146.13		30/09/2020	11,898	
	30/09/2019	USD	135.49		30/09/2019	13,909	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	CZK	21,857.87	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2020	CZK	18,618.47		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.69%
	30/09/2019	CZK	17,798.21		Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.69%
Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	157.51	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	0.71%	
	30/09/2020	USD	132.90	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	0.71%	
	30/09/2019	USD	122.66	Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.60%	
<b>Počet akcií</b>							
	31/03/2021		2,137				
	30/09/2020		12,688				
	30/09/2019		34,150				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika (pokračování)

Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.60%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	0.95%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2021	1.51%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31/03/2021	2.12%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.60%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	109.25%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>371,350,304.46</b>
Akcie		371,350,304.46
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>975.00</b>
Futures		975.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,484,599.72</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>21,885.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>59,337,209.28</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>436,194,973.46</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(62,018,227.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,558,573.73)</b>
Měnové forwardy		(1,558,573.73)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(63,576,801.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>372,618,172.28</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,563	ACUITY BRANDS INC	USD	422,895.00	0.11	7,915	LAM RESEARCH CORP	USD	4,711,324.60	1.26
8,416	ADOBE INC	USD	4,000,713.92	1.07	29,291	LENNAR CORP - A	USD	2,965,127.93	0.80
19,497	ALLSTATE CORP/THE	USD	2,240,205.30	0.60	7,316	LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	405,745.36	0.11
6,868	ALPHABET INC - A	USD	14,165,387.36	3.80	8,702	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,237,076.32	0.33
98,288	ALTICE USA INC - A	USD	3,197,308.64	0.86	19,973	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	4,048,127.64	1.09
5,828	AMAZON.COM INC	USD	18,032,298.24	4.84	49,923	MASCO CORP	USD	2,990,387.70	0.80
17,215	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4,001,626.75	1.07	69,026	MERCK & CO INC	USD	5,321,214.34	1.43
17,072	AMETEK INC	USD	2,180,606.56	0.59	14,813	METLIFE INC	USD	900,482.27	0.24
12,675	ANTHEM INC	USD	4,549,691.25	1.22	99,182	MICROSOFT CORP	USD	23,384,140.14	6.28
143,261	APPLE INC	USD	17,499,331.15	4.69	80,667	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,721,439.51	1.27
39,095	APPLIED MATERIALS INC	USD	5,223,092.00	1.40	44,461	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	4,049,952.49	1.09
8,388	AVERY DENNISON CORP	USD	1,540,456.20	0.41	7,125	MSCI INC - A	USD	2,987,370.00	0.80
115,083	BANK OF AMERICA CORP	USD	4,452,561.27	1.19	12,131	NEXTERA ENERGY INC	USD	917,224.91	0.25
6,622	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,691,722.34	0.45	25,443	NIKE INC - B	USD	3,381,120.27	0.91
72,787	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,595,043.31	1.23	13,783	NORTHWESTERN CORP	USD	898,651.60	0.24
8,889	BROADCOM INC	USD	4,121,473.74	1.11	11,170	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	2,685,379.70	0.72
27,329	CABOT CORP	USD	1,433,132.76	0.38	28,270	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6,865,086.80	1.84
2,719	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	670,668.54	0.18	39,812	PEPSICO INC	USD	5,631,407.40	1.51
2,873	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	393,572.27	0.11	10,773	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,710,967.86	0.46
28,600	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	3,638,778.00	0.98	21,596	PROLOGIS INC	USD	2,289,176.00	0.61
2,130	CARVANA CO - A	USD	558,912.00	0.15	7,736	PROOFPOINT INC	USD	973,111.44	0.26
9,836	CDW CORP/DE	USD	1,630,317.00	0.44	15,987	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	962,577.27	0.26
42,533	CHEVRON CORP	USD	4,457,033.07	1.20	40,666	QUALCOMM INC	USD	5,391,904.94	1.45
24,256	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	2,118,761.60	0.57	12,459	QUIDEL CORP	USD	1,593,879.87	0.43
2,294	CIGNA CORP	USD	554,551.56	0.15	20,398	REGAL BELOIT CORP	USD	2,910,386.64	0.78
118,701	CISCO SYSTEMS INC	USD	6,138,028.71	1.65	1,923	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	909,848.22	0.24
72,505	CITIGROUP INC	USD	5,274,738.75	1.42	10,259	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	4,137,865.06	1.11
117,490	COMCAST CORP - A	USD	6,357,383.90	1.71	20,606	ROYAL GOLD INC	USD	2,217,617.72	0.60
20,548	COMMERCIAL METALS CO	USD	633,700.32	0.17	11,243	RYDER SYSTEM INC	USD	850,532.95	0.23
45,280	CONOCOPHILLIPS	USD	2,398,481.60	0.64	3,019	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	837,923.45	0.22
29,618	COPART INC	USD	3,216,810.98	0.86	20,818	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US	USD	1,062,758.90	0.29
67,668	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	1,781,698.44	0.48	12,955	S&P GLOBAL INC	USD	4,571,430.85	1.23
1,134	COSTAR GROUP INC	USD	932,023.26	0.25	7,639	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	489,354.34	0.13
12,599	CSX CORP	USD	1,214,795.58	0.33	9,667	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	393,060.22	0.11
9,111	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3,010,456.62	0.81	17,938	SYNNEX CORP	USD	2,059,999.92	0.55
102,022	DROPBOX INC - A	USD	2,719,906.52	0.73	16,045	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2,753,322.00	0.74
44,666	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3,735,864.24	1.00	61,071	TARGA RESOURCES CORP	USD	1,939,004.25	0.52
10,408	EMCOR GROUP INC	USD	1,167,361.28	0.31	2,886	TESLA INC	USD	1,927,645.98	0.52
30,368	ENTERGY CORP	USD	3,020,704.96	0.81	7,781	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,551,092.78	0.95
7,901	EPAM SYSTEMS INC	USD	3,134,247.69	0.84	18,853	TRACTOR SUPPLY CO	USD	3,338,489.24	0.90
65,621	EVERGY INC	USD	3,906,418.13	1.05	20,162	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,501,675.34	2.01
40,456	FACEBOOK INC - A	USD	11,915,505.68	3.20	9,573	VALERO ENERGY CORP	USD	685,426.80	0.18
40,690	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	2,305,088.50	0.62	1,456	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	380,365.44	0.10
78,354	FOX CORP - A	USD	2,829,362.94	0.76	16,617	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3,570,827.13	0.96
17,738	F5 NETWORKS INC	USD	3,700,501.56	0.99	2,056	VISA INC - A	USD	435,316.88	0.12
40,017	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	1,697,921.31	0.46	149,714	VISTRA ENERGY CORP	USD	2,646,943.52	0.70
94,119	GENTEX CORP	USD	3,357,224.73	0.90	26,240	WALMART INC	USD	3,564,179.20	0.96
42,556	GODADDY INC - A	USD	3,303,196.72	0.89	2,008	WALT DISNEY CO/THE	USD	370,516.16	0.10
149,007	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	1,822,355.61	0.48	70,544	WEYERHAEUSER CO	USD	2,511,366.40	0.67
44,871	INCYTE CORP	USD	3,646,666.17	0.98	20,845	WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	733,744.00	0.20
19,556	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	571,035.20	0.15	36,382	YUM! BRANDS INC	USD	3,935,804.76	1.06
56,621	INVITATION HOMES INC	USD	1,811,305.79	0.49				<b>359,722,761.68</b>	<b>96.54</b>
40,689	JOHNSON & JOHNSON	USD	6,687,237.15	1.79	<b>Irsko</b>				
57,500	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,753,225.00	2.35	18,243	EATON CORP PLC	USD	2,522,642.04	0.68
					47,978	MEDTRONIC PLC	USD	5,667,641.14	1.52
								<b>8,190,283.18</b>	<b>2.20</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Bermudy</b>				
101,310	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	2,996,749.80	0.80
			<b>2,996,749.80</b>	<b>0.80</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,644	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	440,509.80	0.12
			<b>440,509.80</b>	<b>0.12</b>
			<b>371,350,304.46</b>	<b>99.66</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>371,350,304.46</b>	<b>99.66</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
91,182.88	USD	75,614.79 EUR	19/04/2021	91,182.88	2,287.05
15,427.76	USD	338,918.86 CZK	19/04/2021	15,427.76	177.53
14,778,100.86	EUR	17,829,867.36 USD	19/04/2021	17,829,867.36	(456,130.16)
964,425,105.87	CZK	44,500,884.54 USD	19/04/2021	44,500,884.54	(1,104,908.15)
			<b>62,437,362.54</b>	<b>(1,558,573.73)</b>	
<b>Kontrakt future na akciový index</b>					
2	S&P500 EMINI FUTURE	18/06/2021	USD	396,750.00	975.00
				<b>396,750.00</b>	<b>975.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,557,598.73)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>371,350,304.46</b>	<b>99.66</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,557,598.73)</b>	<b>(0.42)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,484,599.72</b>	<b>1.47</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,659,133.17)</b>	<b>(0.71)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>372,618,172.28</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

## Čistá aktiva

31/03/2021	USD	39,986,286.95
30/09/2020	USD	46,251,284.79
30/09/2019	USD	49,066,923.67

## Čistá hodnota aktiv na akcii\*\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	28,525.38
	30/09/2020	USD	28,977.93
	30/09/2019	USD	26,887.03

Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	12.29
	30/09/2020	EUR	12.51
	30/09/2019	EUR	12.50

Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,366.19
	30/09/2020	USD	1,390.35
	30/09/2019	USD	1,294.66

Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	1,342.25
	30/09/2020	USD	1,366.64
	30/09/2019	USD	1,273.87

Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	372.34
	30/09/2020	USD	386.38
	30/09/2019	USD	367.61

## Počet akcií

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	83
	30/09/2020	86
	30/09/2019	97

Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	460,634
	30/09/2020	552,043
	30/09/2019	660,291

Capitalisation P (USD)	31/03/2021	15,198
	30/09/2020	16,172
	30/09/2019	19,552

Capitalisation X (USD)	31/03/2021	4,051
	30/09/2020	5,689
	30/09/2019	5,152

Distribution P (USD)	31/03/2021	12,778
	30/09/2020	13,953
	30/09/2019	15,175

## Dividendy

Distribution P (USD)	14/12/2020	USD	7.60
----------------------	------------	-----	------

## Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.49%
------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.56%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	31/03/2021	0.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	31/03/2021	0.95%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	31/03/2021	0.85%
----------------------	------------	-------

Ukazatel obrátkovosti portfolia  
v %\*

31/03/2021	67.65%
------------	--------

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>38,336,709.15</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		38,336,709.15
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>102,230.10</b>
Swapy úrokového selhání		102,230.10
<b>Hotovost v bance</b>		<b>36,778.40</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>907,508.04</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>1,230,321.91</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>40,613,547.60</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(125,026.27)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(502,234.38)</b>
Futures		(502,234.38)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(627,260.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>39,986,286.95</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
200,000	ABB FINANCE USA INC 2.875% 08/05/2022	USD	205,583.20	0.51	230,000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	237,767.85	0.59
200,000	ABBOTT LABORATORIES 3.875% 15/09/2025	USD	221,806.09	0.55	200,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	216,895.57	0.54
200,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	270,506.87	0.68	200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	224,616.17	0.56
200,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	212,483.43	0.53	200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	205,933.77	0.52
200,000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	284,442.53	0.71	250,000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	258,554.65	0.65
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	237,051.81	0.59	200,000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	279,792.93	0.70
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	267,291.72	0.67	200,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	222,778.98	0.56
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	247,449.99	0.62	240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	261,678.78	0.65
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	245,984.55	0.62	200,000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 6.350% 15/10/2045	USD	261,069.44	0.65
200,000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	207,215.56	0.52	212,000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	240,246.90	0.60
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	219,862.08	0.55	100,000	HUBBELL INC 3.625% 15/11/2022	USD	105,369.25	0.26
200,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	250,438.34	0.63	210,000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	222,152.56	0.56
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	257,509.25	0.64	15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	18,758.06	0.05
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	65,875.57	0.16	200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	258,065.51	0.65
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	71,568.67	0.18	400,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.050% 06/01/2028	USD	429,171.34	1.07
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	270,191.22	0.68	230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	256,642.93	0.64
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	69,642.85	0.17	200,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	230,707.69	0.58
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	179,368.39	0.45	200,000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	262,710.68	0.66
800,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN EMTN	USD	856,688.11	2.14	200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	282,549.56	0.71
250,000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	256,049.53	0.64	233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	286,225.35	0.72
250,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	260,874.32	0.65	227,000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	248,607.22	0.62
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	170,996.81	0.43	200,000	LEGGETT & PLATT INC 3.400% 15/08/2022	USD	205,675.83	0.51
213,000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	226,693.96	0.57	200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	215,418.84	0.54
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108,179.68	0.27	240,000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	270,394.37	0.68
230,000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	249,076.34	0.62	150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	252,451.07	0.63
242,000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	259,808.50	0.65	200,000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	229,115.00	0.57
200,000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	227,944.55	0.57	200,000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 3.922% 01/06/2021	USD	201,071.59	0.50
150,000	BURLINGTON RESOURCES LLC 5.950% 15/10/2036	USD	198,730.06	0.50	600,000	MICROSOFT CORP 2.700% 12/02/2025	USD	640,519.29	1.60
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	254,450.61	0.64	600,000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN	USD	657,868.23	1.65
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	255,096.66	0.64	200,000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023	USD	209,430.07	0.52
200,000	CATERPILLAR INC 6.050% 15/08/2036	USD	277,138.41	0.69	200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	229,231.40	0.57
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	230,001.01	0.58	230,000	NEWMONT GOLDCORP CORP 3.625% 09/06/2021	USD	230,082.80	0.58
115,000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	146,664.72	0.37	250,000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	256,143.51	0.64
200,000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	212,954.10	0.53	63,000	ONTSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	85,209.64	0.21
800,000	CITIGROUP INC 24/07/2023 FRN	USD	823,948.41	2.06	230,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	235,711.31	0.59
100,000	COMCAST CORP 6.400% 01/03/2040	USD	144,344.88	0.36	236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	248,134.69	0.62
230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	248,215.65	0.62	240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	263,433.95	0.66
200,000	CONAGRA BRANDS INC 7.000% 01/10/2028	USD	259,276.11	0.65	400,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	530,500.90	1.33
162,581	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	167,212.07	0.42	200,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	217,969.08	0.55
230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	272,151.30	0.68	160,000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	172,373.76	0.43
200,000	DEVON FINANCING CO LLC 7.875% 30/09/2031	USD	268,243.09	0.67	400,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/09/2042 FRN	USD	422,658.61	1.06
200,000	DIAGEO INVESTMENT CORP 8.000% 15/09/2022	USD	221,858.23	0.55	220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	234,629.71	0.59
250,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	266,733.12	0.67	230,000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	240,300.12	0.60
210,000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	265,961.48	0.67	240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	266,932.66	0.67
250,000	DUPONT DE NEMOURS INC 2.169% 01/05/2023	USD	251,163.82	0.63	350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	369,679.80	0.92
191,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	222,753.38	0.56	203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	224,478.88	0.56
250,000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	265,462.64	0.66	200,000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	209,601.03	0.52
180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	243,782.29	0.61	200,000	SL GREEN REALTY CORP 4.500% 01/12/2022	USD	210,193.58	0.53
170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	233,760.52	0.58	250,000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	255,205.85	0.64
					240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	252,707.20	0.63
					240,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	260,255.82	0.65
					50,000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	69,838.96	0.17
					230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	246,096.52	0.62

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US Factor Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2021

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Swap úrokového selhání</b>						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Prodat	1.000	20/12/2030	USD	15,000,000.00	102,230.10
						<b>102,230.10</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Úrokové futures</b>						
26	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4,019,437.50	(178,593.75)		
25	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4,530,468.75	(315,203.13)		
5	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	616,992.19	(8,437.50)		
			<b>9,166,898.44</b>	<b>(502,234.38)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(400,004.28)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>38,336,709.15</b>	<b>95.87</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(400,004.28)</b>	<b>(1.00)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>36,778.40</b>	<b>0.09</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,012,803.68</b>	<b>5.04</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>39,986,286.95</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	45,895,279.62	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2020	USD	47,059,759.80			
	30/09/2019	USD	53,125,024.30			
				Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	410,203
					30/09/2020	399,027
					30/09/2019	312,452
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	2,348
	30/09/2020	EUR	28,683.20		30/09/2020	3,952
	30/09/2019	EUR	24,078.42		30/09/2019	4,715
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	25,354.87	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	332
	30/09/2020	USD	22,561.64		30/09/2020	332
	30/09/2019	USD	17,612.02		30/09/2019	142
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	1,113
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,784
	30/09/2019	EUR	11,645.02		30/09/2019	1,465
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	45.91	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	3,569
	30/09/2020	EUR	40.96		30/09/2020	4,431
	30/09/2019	EUR	34.42		30/09/2019	4,657
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	1,031.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	87
	30/09/2020	USD	922.35		30/09/2020	179
	30/09/2019	USD	727.15		30/09/2019	99
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	401.69			
	30/09/2020	USD	357.87			
	30/09/2019	USD	280.03			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	EUR	1,316.71	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2020	EUR	1,183.02	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
	30/09/2019	EUR	1,008.21	Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.90%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	177.43	Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
	30/09/2020	USD	159.06	Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
	30/09/2019	USD	126.10	Capitalisation X (EUR)	31/03/2021	2.29%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	746.04	Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
	30/09/2020	EUR	673.39	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2.32%
	30/09/2019	EUR	547.64	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	133.05%
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021		-			
	30/09/2020		21			
	30/09/2019		411			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		741			
	30/09/2020		891			
	30/09/2019		1,413			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31/03/2021		-			
	30/09/2020		-			
	30/09/2019		0.87			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>45,453,369.54</b>
Akcie		45,453,369.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>578,121.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>223,519.55</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>46,255,010.84</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(357,735.91)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(1,995.31)</b>
Měnové forwardy		(1,995.31)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(359,731.22)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>45,895,279.62</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US Growth Equity

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,075	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	790,887.50	1.72
5,727	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	728,130.78	1.59
1,662	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	467,587.08	1.02
791	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	428,350.23	0.93
109	ALPHABET INC - A	USD	224,814.68	0.49
1,413	AMAZON.COM INC	USD	4,371,935.04	9.53
3,503	AMETEK INC	USD	447,438.19	0.97
29,911	APPLE INC	USD	3,653,628.65	7.97
2,464	AUTODESK INC	USD	682,897.60	1.49
1,475	AVERY DENNISON CORP	USD	270,883.75	0.59
2,863	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	250,083.05	0.54
5,765	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1,314,420.00	2.86
322	COSTAR GROUP INC	USD	264,648.58	0.58
5,513	CROWN HOLDINGS INC	USD	534,981.52	1.17
8,317	CSX CORP	USD	801,925.14	1.75
3,981	DANAHER CORP	USD	896,043.48	1.95
5,657	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	803,294.00	1.75
1,531	DEXCOM INC	USD	550,226.09	1.20
7,828	ELI LILLY AND CO	USD	1,462,426.96	3.19
4,525	ENTEGRIS INC	USD	505,895.00	1.10
3,893	EXACT SCIENCES CORP	USD	513,019.54	1.12
6,210	EXPEDIA GROUP INC	USD	1,068,865.20	2.33
10,304	FACEBOOK INC - A	USD	3,034,837.12	6.61
728	FIVE BELOW INC	USD	138,895.12	0.30
3,071	FIVESTAR INC	USD	480,089.43	1.05
3,916	INTUIT INC	USD	1,500,062.96	3.27
1,281	LAM RESEARCH CORP	USD	762,502.44	1.66
805	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	246,901.55	0.54
468	MASTERCARD INC - A	USD	166,631.40	0.36
13,173	MICROSOFT CORP	USD	3,105,798.21	6.77
1,351	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	477,186.71	1.04
1,436	MSCI INC - A	USD	602,086.08	1.31
1,581	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	801,962.25	1.75
1,590	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	588,395.40	1.28
6,374	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,547,862.16	3.37
3,488	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	333,487.68	0.73
4,371	QUALCOMM INC	USD	579,550.89	1.26
2,759	QUANTA SERVICES INC	USD	242,736.82	0.53
1,264	RINGCENTRAL INC - A	USD	376,520.32	0.82
7,897	ROSS STORES INC	USD	946,929.27	2.06
1,905	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	528,732.75	1.15
213	SEAGEN INC	USD	29,577.18	0.06
1,762	SERVICENOW INC	USD	881,193.82	1.92
11,459	SNAP INC - A	USD	599,191.11	1.31
4,197	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	741,609.90	1.62
2,267	TANDEM DIABETES CARE INC	USD	200,062.75	0.44
2,026	TWILIO INC - A	USD	690,379.76	1.50
1,234	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	322,370.16	0.70
9,299	VISA INC - A	USD	1,968,877.27	4.29
647	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	313,911.46	0.68
			<b>43,240,724.03</b>	<b>94.22</b>
<b>Irsko</b>				
3,773	EATON CORP PLC	USD	521,730.44	1.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,883	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	541,471.32	1.18
			<b>1,063,201.76</b>	<b>2.32</b>
<b>Bermudy</b>				
12,421	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	608,380.58	1.33
			<b>608,380.58</b>	<b>1.33</b>
<b>Lucembursko</b>				
1,659	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	444,529.05	0.96
			<b>444,529.05</b>	<b>0.96</b>
<b>Kanada</b>				
894	WASTE CONNECTIONS INC	USD	96,534.12	0.21
			<b>96,534.12</b>	<b>0.21</b>
			<b>45,453,369.54</b>	<b>99.04</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>45,453,369.54</b>	<b>99.04</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplátě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,842.20	USD	3,221.49	EUR	19/04/2021	3,842.20	54.88
67,616.02	EUR	81,542.34	USD	19/04/2021	81,542.34	(2,050.19)
			<b>85,384.54</b>	<b>(1,995.31)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,995.31)</b>		

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>45,453,369.54</b>	<b>99.04</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,995.31)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>578,121.75</b>	<b>1.26</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(134,216.36)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>45,895,279.62</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	288,224,770.88	Distribution N (USD)	31/03/2021	USD	1,992.84
	30/09/2020	USD	212,225,814.35		30/09/2020	USD	1,661.28
	30/09/2019	USD	250,642,693.50		30/09/2019	USD	1,756.81
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Distribution P (EUR)	31/03/2021	EUR	532.93
					30/09/2020	EUR	448.64
					30/09/2019	EUR	517.63
Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	EUR	13,843.66	Distribution P (USD)	31/03/2021	USD	1,819.41
	30/09/2020	EUR	11,376.79		30/09/2020	USD	1,527.28
	30/09/2019	EUR	12,685.79		30/09/2019	USD	1,637.53
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	784.37	Distribution R (USD)	31/03/2021	USD	293.54
	30/09/2020	USD	643.14		30/09/2020	USD	245.47
	30/09/2019	USD	666.77		30/09/2019	USD	261.17
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	PLN	63,589.90	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	USD	335.50
	30/09/2020	PLN	52,272.56		30/09/2020	USD	279.61
	30/09/2019	PLN	55,335.62		30/09/2019	USD	299.90
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	EUR	629.94	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	316.05
	30/09/2020	EUR	516.77		30/09/2020	AUD	264.84
	30/09/2019	EUR	574.20		30/09/2019	AUD	292.56
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	EUR	574.19	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	4,199.80
	30/09/2020	EUR	474.21		30/09/2020	ZAR	3,503.32
	30/09/2019	EUR	534.08		30/09/2019	ZAR	3,845.59
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	669.68	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	346.19
	30/09/2020	USD	551.82		30/09/2020	EUR	290.09
	30/09/2019	USD	577.78		30/09/2019	EUR	320.22
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	576.11	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	USD	308.91
	30/09/2020	EUR	477.30		30/09/2020	USD	258.96
	30/09/2019	EUR	511.87		30/09/2019	USD	280.93
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	USD	312.85	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	AUD	290.88
	30/09/2020	USD	256.84		30/09/2020	AUD	245.66
	30/09/2019	USD	266.90		30/09/2019	AUD	273.81
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	USD	619.08	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	ZAR	3,861.69
	30/09/2020	USD	511.39		30/09/2020	ZAR	3,238.68
	30/09/2019	USD	538.11		30/09/2019	ZAR	3,601.06
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	EUR	497.05	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2020	EUR	413.11		Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	871
	30/09/2019	EUR	446.53		30/09/2020	619	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	USD	390.69	30/09/2019	1,475		
	30/09/2020	USD	324.35	Capitalisation I (USD)	31/03/2021	10,153	
	30/09/2019	USD	344.75	30/09/2020	12,597		
Distribution I (USD)	31/03/2021	USD	6,213.90	30/09/2019	21,489		
	30/09/2020	USD	5,189.85	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	1,427	
	30/09/2019	USD	5,508.49	30/09/2020	1,469		
Distribution N (EUR)	31/03/2021	EUR	583.41	30/09/2019	1,498		
	30/09/2020	EUR	487.78				
	30/09/2019	EUR	555.13				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	92,876	Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	20,826
	30/09/2020	92,633		30/09/2020	22,739
	30/09/2019	90,069		30/09/2019	33,750
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	18,144	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	18,935
	30/09/2020	19,496		30/09/2020	15,325
	30/09/2019	17,882		30/09/2019	13,684
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	69,266	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	28,289
	30/09/2020	79,547		30/09/2020	26,677
	30/09/2019	97,420		30/09/2019	20,942
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	56	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	697
	30/09/2020	56		30/09/2020	1,153
	30/09/2019	333		30/09/2019	967
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	918	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	59,692
	30/09/2020	813		30/09/2020	18,684
	30/09/2019	1,058		30/09/2019	13,390
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	25,971	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	28,101
	30/09/2020	21,689		30/09/2020	13,096
	30/09/2019	19,529		30/09/2019	13,428
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	156	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	37,613
	30/09/2020	114		30/09/2020	21,867
	30/09/2019	1,009		30/09/2019	11,761
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	57,805	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2020	17,816	Distribution I (USD)	14/12/2020	USD 105.50
	30/09/2019	11,153	Distribution N (EUR)	14/12/2020	EUR 9.90
Distribution I (USD)	31/03/2021	363	Distribution N (USD)	14/12/2020	USD 33.70
	30/09/2020	363	Distribution P (EUR)	14/12/2020	EUR 9.15
	30/09/2019	47	Distribution P (USD)	14/12/2020	USD 31.20
Distribution N (EUR)	31/03/2021	16,193	Distribution R (USD)	14/12/2020	USD 5.00
	30/09/2020	19,392	Distribution X (M) (USD)	02/03/2021	USD 0.45
	30/09/2019	31,307	Distribution X (M) (USD)	02/02/2021	USD 0.45
Distribution N (USD)	31/03/2021	80	Distribution X (M) (USD)	05/01/2021	USD 0.45
	30/09/2020	324	Distribution X (M) (USD)	02/12/2020	USD 0.45
	30/09/2019	671	Distribution X (M) (USD)	03/11/2020	USD 0.45
Distribution P (EUR)	31/03/2021	149	Distribution X (M) (USD)	06/10/2020	USD 0.45
	30/09/2020	186			
	30/09/2019	224			
Distribution P (USD)	31/03/2021	4,550			
	30/09/2020	4,820			
	30/09/2019	5,171			
Distribution R (USD)	31/03/2021	1,240			
	30/09/2020	1,392			
	30/09/2019	1,392			

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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



## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	16.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.45				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.45				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05/01/2021	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2020	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/11/2020	ZAR	17.20				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06/10/2020	ZAR	17.20				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2021	EUR	1.40				
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2020	EUR	1.20				
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2021	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2021	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2021	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	03/11/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) (USD)	06/10/2020	USD	0.45				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2021	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2021	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05/01/2021	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/11/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/10/2020	AUD	0.44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2021	ZAR	16.90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2021	ZAR	16.90				

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika (pokračování)

#### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	0.81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31/03/2021	0.83%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2021	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	1.80%
Capitalisation R (USD)	31/03/2021	1.05%
Capitalisation X (USD)	31/03/2021	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2.32%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2021	3.30%
Distribution I (USD)	31/03/2021	0.81%
Distribution N (EUR)	31/03/2021	0.45%
Distribution N (USD)	31/03/2021	0.45%
Distribution P (EUR)	31/03/2021	1.80%
Distribution P (USD)	31/03/2021	1.80%
Distribution R (USD)	31/03/2021	1.05%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2021	2.30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	2.32%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	2.32%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31/03/2021	2.32%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2021	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31/03/2021	3.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31/03/2021	3.32%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021	(18.87%)

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

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

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>280,822,998.54</b>
Akcie		280,822,998.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,909,615.17</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>6,149,572.24</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>293,882,185.95</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4	<b>(4,672,323.87)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(985,091.20)</b>
Měnové forwardy		(985,091.20)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,657,415.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>288,224,770.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
44,687	AFLAC INC	USD	2,287,080.66	0.79
18,563	ALLSTATE CORP/THE	USD	2,132,888.70	0.74
4,422	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,057,123.32	0.37
16,150	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3,754,067.50	1.30
39,163	APPLE INC	USD	4,783,760.45	1.66
9,900	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,322,640.00	0.46
50,237	ATMOS ENERGY CORP	USD	4,965,927.45	1.72
25,940	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4,888,911.80	1.70
79,537	BAKER HUGHES - A	USD	1,718,794.57	0.60
102,296	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,837,577.84	1.68
29,637	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,206,236.55	2.50
1,690	BLACKROCK INC	USD	1,274,192.40	0.44
160,326	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2,123,517.87	0.73
19,010	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,154,857.50	0.40
64,923	CERNER CORP	USD	4,666,665.24	1.62
25,901	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,688,227.18	0.59
75,039	CHEVRON CORP	USD	7,863,336.81	2.73
4,547	CIGNA CORP	USD	1,099,191.78	0.38
146,382	CISCO SYSTEMS INC	USD	7,569,413.22	2.62
86,266	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6,800,348.78	2.36
60,195	CONAGRA BRANDS INC	USD	2,263,332.00	0.79
25,395	CONOCOPHILLIPS	USD	1,345,173.15	0.47
108,708	CORNING INC	USD	4,729,885.08	1.64
9,594	CVS HEALTH CORP	USD	721,756.62	0.25
14,661	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	1,415,226.33	0.49
7,445	EDISON INTERNATIONAL	USD	436,277.00	0.15
83,571	EMERSON ELECTRIC CO	USD	7,539,775.62	2.62
2,701	EQUINIX INC	USD	1,835,572.59	0.64
50,700	EVERGY INC	USD	3,018,171.00	1.05
26,974	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,335,678.66	0.81
18,067	EXXON MOBIL CORP	USD	1,008,680.61	0.35
4,843	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	323,463.97	0.11
16,443	HERSHEY CO	USD	2,600,624.88	0.90
1,225	HOME DEPOT INC/THE	USD	373,931.25	0.13
20,840	HUBBELL INC	USD	3,894,787.60	1.35
13,408	INTEL CORP	USD	858,112.00	0.30
84,060	JOHNSON & JOHNSON	USD	13,815,261.00	4.79
35,921	JPMORGAN CHASE & CO	USD	5,468,253.83	1.90
4,262	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	592,631.10	0.21
40,660	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4,952,388.00	1.72
6,213	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2,086,449.66	0.72
23,754	MERCK & CO INC	USD	1,831,195.86	0.64
61,739	MICROSOFT CORP	USD	14,556,204.03	5.05
96,239	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	5,632,868.67	1.95
16,910	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,540,673.20	1.58
35,325	NORTHERN TRUST CORP	USD	3,713,010.75	1.29
71,493	ONE GAS INC	USD	5,498,526.63	1.91
98,017	ORACLE CORP	USD	6,877,852.89	2.39
13,149	PACCAR INC	USD	1,221,805.08	0.42
17,135	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,304,314.80	0.80
36,661	PEPSICO INC	USD	5,185,698.45	1.80
4,990	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	875,295.90	0.30
20,151	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,729,049.93	0.95
18,103	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2,323,339.02	0.81

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
20,589	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	2,595,243.45	0.90
39,153	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	3,889,850.55	1.35
25,652	SONOCO PRODUCTS CO	USD	1,623,771.60	0.56
67,619	SPIRE INC	USD	4,996,367.91	1.73
2,942	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	504,847.20	0.18
33,561	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6,342,693.39	2.20
26,409	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1,540,172.88	0.53
25,974	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	4,415,320.26	1.53
145,364	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,452,916.60	2.92
60,272	WALMART INC	USD	8,186,745.76	2.84
24,147	WELLTOWER INC	USD	1,729,649.61	0.60
8,075	WW GRAINGER INC	USD	3,237,509.75	1.12
			<b>239,615,115.74</b>	<b>83.13</b>
<b>Irsko</b>				
81,415	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	4,858,033.05	1.69
24,627	LINDE PLC	USD	6,899,007.78	2.39
112,534	MEDTRONIC PLC	USD	13,293,641.42	4.61
92,789	PENTAIR PLC	USD	5,782,610.48	2.01
			<b>30,833,292.73</b>	<b>10.70</b>
<b>Švýcarsko</b>				
29,069	CHUBB LTD	USD	4,592,029.93	1.59
40,474	TE CONNECTIVITY LTD	USD	5,225,598.14	1.82
			<b>9,817,628.07</b>	<b>3.41</b>
<b>Jersey</b>				
17,880	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	556,962.00	0.19
			<b>556,962.00</b>	<b>0.19</b>
			<b>280,822,998.54</b>	<b>97.43</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 280,822,998.54 97.43**

### Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
267,156,927.64	ZAR	17,772,281.21 USD 19/04/2021	17,772,281.21	284,504.07
982,863.67	USD	1,274,193.41 AUD 19/04/2021	982,863.67	12,298.84
3,482,099.45	ZAR	232,508.10 USD 01/04/2021	232,508.10	3,306.64
58,101.02	USD	218,493.31 PLN 19/04/2021	58,101.02	2,726.71
1,748,936.36	ZAR	117,269.67 USD 06/04/2021	117,269.67	1,154.16
46,751.13	USD	61,276.80 AUD 01/04/2021	46,751.13	79.65
35,858.92	AUD	27,250.99 USD 06/04/2021	27,250.99	61.14
2,016.28	USD	1,671.26 EUR 19/04/2021	2,016.28	51.48
9,343.30	AUD	7,128.47 USD 01/04/2021	7,128.47	(12.15)
118,926.95	USD	156,493.13 AUD 06/04/2021	118,926.95	(266.86)
61,127.26	USD	911,639.67 ZAR 06/04/2021	61,127.26	(601.61)
225,577.00	USD	896,217.44 PLN 06/04/2021	225,577.00	(1,544.52)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2021 (pokračování)

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
354,611.89 EUR	427,148.35 USD	19/04/2021	427,148.35	(10,252.17)
866,326.19 USD	12,984,528.03 ZAR	19/04/2021	866,326.19	(11,280.96)
15,323,097.70 AUD	11,914,396.12 USD	19/04/2021	11,914,396.12	(242,651.87)
91,401,528.02 PLN	24,187,203.24 USD	19/04/2021	24,187,203.24	(1,022,663.75)
			<b>57,046,875.65</b>	<b>(985,091.20)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(985,091.20)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>280,822,998.54</b>	<b>97.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(985,091.20)</b>	<b>(0.34)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,909,615.17</b>	<b>2.40</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,477,248.37</b>	<b>0.51</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>288,224,770.88</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2021	USD	320,959,699.75
	30/09/2020	USD	268,580,272.80
	30/09/2019	USD	233,889,449.29
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021	USD	6,098.16
	30/09/2020	USD	5,613.99
	30/09/2019	USD	5,487.49
Capitalisation P (USD)	31/03/2021	USD	300.75
	30/09/2020	USD	277.44
	30/09/2019	USD	272.32
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021	USD	6,244.55
	30/09/2020	USD	5,728.17
	30/09/2019	USD	5,558.91
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2021	USD	306,030.44
	30/09/2020	USD	280,513.90
	30/09/2019	USD	271,816.36
<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		23,403
	30/09/2020		23,112
	30/09/2019		15,687
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		32
	30/09/2020		32
	30/09/2019		32
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021		27,611
	30/09/2020		23,304
	30/09/2019		25,120
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2021		19
	30/09/2020		19
	30/09/2019		30
<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (USD)	31/03/2021		0.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2021		1.29%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2021		0.16%
Capitalisation Zz (USD)	31/03/2021		0.01%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2021		134.04%

\* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) provádí správní agent (viz poznámka 14).

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

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

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

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

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2021

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	2	<b>305,934,509.88</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		305,934,509.88
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>52,478.16</b>
Měnové forwardy		52,478.16
<b>Hotovost v bance</b>		<b>11,192,440.58</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>553,708.95</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4	<b>5,959,113.79</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>323,692,251.36</b>
<b>Běžná pasiva</b>	4,12	<b>(2,723,631.08)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	2	<b>(8,920.53)</b>
Futures		(8,920.53)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,732,551.61)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>320,959,699.75</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném regulovaném trhu</b>					1,962,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2,055,067.18	0.64
					143,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	151,364.72	0.05
					1,700,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	1,799,949.31	0.56
					825,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	793,045.01	0.25
					2,790,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2,902,989.73	0.90
					1,750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1,820,770.81	0.57
					840,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	913,109.75	0.28
					387,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	453,364.81	0.14
					788,000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	802,130.35	0.25
					1,586,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	1,551,215.28	0.48
					321,000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	315,008.21	0.10
					1,257,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	1,309,586.72	0.41
					739,000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	803,922.77	0.25
					1,029,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	1,039,461.63	0.32
					1,231,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	1,320,548.27	0.41
					568,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 5.750% 15/01/2031	USD	639,547.03	0.20
					1,234,000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	1,416,023.22	0.44
					150,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	159,726.46	0.05
					2,625,000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 15/04/2026	USD	2,733,968.08	0.85
					1,575,000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,586,779.08	0.49
					1,165,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	1,155,235.51	0.36
					700,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	688,623.81	0.21
					500,000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	514,827.46	0.16
					334,000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	340,326.02	0.11
					1,080,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	1,103,450.12	0.34
					569,000	DUN & BRADSTREET CORP/THE 10.250% 15/02/2027	USD	634,924.90	0.20
					100,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	103,941.93	0.03
					2,628,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	2,775,249.26	0.86
					125,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025	USD	133,587.92	0.04
					2,495,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	2,438,785.80	0.76
					675,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	681,305.18	0.21
					1,140,000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	1,185,617.48	0.37
					150,000	EOM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	146,233.10	0.05
					150,000	EOM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	145,555.64	0.05
					2,102,000	EOM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	2,211,120.75	0.69
					1,200,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	1,512,187.30	0.47
					2,255,000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	2,514,394.00	0.78
					160,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	223,527.69	0.07
					1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	1,394,364.45	0.43
					600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	576,271.93	0.18
					339,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	336,312.87	0.10
					570,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	587,552.47	0.18
					1,050,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	1,199,634.90	0.37
					1,229,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1,265,873.66	0.39
					1,315,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1,380,402.96	0.43
					350,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	338,038.34	0.11
					1,898,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	1,962,167.39	0.61
					450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	474,537.54	0.15
					1,000,000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1,244,530.25	0.39
					2,915,000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3,351,287.32	1.05
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
1,360,000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	1,502,414.74	0.47					
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	2,090,812.50	0.65					
585,000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	623,408.66	0.19					
1,172,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	1,210,863.07	0.38					
900,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	810,179.69	0.25					
1,515,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1,569,594.66	0.49					
500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	513,510.31	0.16					
730,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	778,281.56	0.24					
1,749,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,854,497.25	0.58					
2,520,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	3,115,991.19	0.97					
1,460,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,460,169.40	0.45					
915,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	913,875.72	0.28					
680,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	731,156.16	0.23					
1,125,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	1,125,642.74	0.35					
650,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	652,111.63	0.20					
517,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	550,065.94	0.17					
785,000	ANTERO RESOURCES CORP 8.375% 15/07/2026	USD	865,082.75	0.27					
1,750,000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	1,752,188.90	0.55					
1,500,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1,496,415.45	0.47					
150,000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	154,494.40	0.05					
950,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	967,600.46	0.30					
915,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	956,370.02	0.30					
2,445,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	2,419,936.28	0.75					
2,018,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	2,093,009.38	0.65					
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,445,957.96	0.45					
1,100,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	1,185,356.39	0.37					
641,000	CALLON PETROLEUM CO 6.250% 15/04/2023	USD	570,020.28	0.18					
1,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	790,226.31	0.25					
2,750,000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	2,972,713.89	0.93					
1,639,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,692,083.74	0.53					
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	131,625.00	0.04					
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	769,309.52	0.24					
1,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,155,804.79	0.36					
1,547,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,476,360.56	0.46					
1,110,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,120,783.97	0.35					
1,250,000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	1,313,882.89	0.41					
468,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	411,560.67	0.13					
1,587,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,411,238.80	0.44					
375,000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	382,944.16	0.12					
1,250,000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1,316,172.31	0.41					
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	362,902.48	0.11					
2,535,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2,631,120.25	0.82					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
3,000,000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 5.375% 01/05/2025	USD	3,161,823.09	1.00	1,395,000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	1,723,242.45	0.54
1,230,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,277,129.33	0.40	100,000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	113,400.05	0.04
2,275,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2,512,378.23	0.78	1,880,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	2,177,986.77	0.68
740,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	761,679.24	0.24	255,000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	282,547.76	0.09
550,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	583,795.06	0.18	1,364,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	1,322,440.28	0.41
1,325,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1,421,172.01	0.44	985,000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	1,017,923.62	0.32
1,325,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1,432,183.04	0.45	1,750,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,743,020.39	0.54
2,603,000	INTL FC STONE 8.625% 15/06/2025	USD	2,753,902.31	0.86	1,350,000	POLYONE CORP 5.750% 15/05/2025	USD	1,434,279.41	0.45
1,273,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1,499,808.37	0.47	1,335,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1,426,944.93	0.44
750,000	IRIS HOLDINGS INC 8.750% 15/02/2026	USD	761,448.78	0.24	300,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	291,000.00	0.09
2,250,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2,357,408.52	0.73	410,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	437,412.96	0.14
200,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 01/10/2049	USD	225,838.71	0.07	855,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	923,714.50	0.29
525,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	604,176.15	0.19	1,300,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	1,556,962.39	0.49
224,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	224,800.78	0.07	1,690,000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1,762,239.29	0.55
1,342,000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	1,624,739.20	0.51	460,000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	484,303.98	0.15
1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1,809,475.09	0.56	685,000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	768,325.07	0.24
214,000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	209,189.27	0.07	363,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	369,452.52	0.12
1,275,000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1,311,606.77	0.41	1,059,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	1,133,359.33	0.35
450,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	463,369.78	0.14	1,100,000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	1,194,258.93	0.37
1,705,000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	1,784,783.51	0.56	1,914,000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	1,973,753.07	0.61
1,912,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1,922,458.98	0.60	680,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	700,955.47	0.22
2,000,000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	2,215,687.34	0.69	567,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 5.750% 15/01/2029	USD	558,802.25	0.17
221,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 01/04/2029	USD	226,930.16	0.07	400,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	436,517.88	0.14
1,375,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1,339,593.06	0.42	650,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	720,187.77	0.22
497,000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	508,687.79	0.16	1,831,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1,846,554.31	0.58
987,000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1,054,880.25	0.33	500,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	491,344.14	0.15
1,340,000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1,386,222.08	0.43	400,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	397,021.49	0.12
381,000	MURPHY OIL USA INC 3.750% 15/02/2031	USD	374,451.51	0.12	1,713,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1,771,235.34	0.55
1,720,000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1,729,191.27	0.54	310,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	305,855.34	0.10
1,463,000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	1,520,852.62	0.47	1,120,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1,173,129.24	0.37
1,094,000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	1,121,697.73	0.35	260,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	253,800.22	0.08
734,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1,027,655.87	0.32	620,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	665,607.37	0.21
500,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	565,634.89	0.18	795,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	788,018.26	0.25
1,700,000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1,861,290.25	0.58	1,500,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1,467,125.13	0.46
1,867,000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,958,694.85	0.61	333,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	334,975.03	0.10
2,339,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	2,426,606.73	0.76	1,645,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1,646,296.16	0.51
1,410,000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1,626,366.07	0.51	200,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	205,876.60	0.06
881,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	975,760.29	0.30	2,047,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	2,032,005.03	0.63
2,607,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	2,586,968.72	0.81	915,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1,041,514.69	0.32
500,000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	507,641.35	0.16	1,465,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,846,458.36	0.58
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,711,473.92	0.53	375,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	554,331.92	0.17
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1,000,998.69	0.31	450,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	536,786.91	0.17
1,550,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1,484,904.91	0.46	600,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	685,596.73	0.21
2,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	1,946,013.38	0.61	1,650,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	1,727,039.82	0.54
1,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	936,386.40	0.29	900,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	888,907.19	0.28
775,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	663,246.12	0.21	1,143,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,208,420.14	0.38
375,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	413,458.82	0.13	1,875,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	1,962,914.03	0.61
525,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	602,345.21	0.19	2,885,000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	2,990,819.35	0.93
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	492,333.31	0.15	2,500,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2,517,183.90	0.78
415,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	523,496.51	0.16	316,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	312,625.98	0.10
1,130,000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1,219,560.09	0.38	1,230,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	1,322,159.99	0.41

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
375,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	353,837.88	0.11	228,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	242,837.82	0.08
640,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	648,438.75	0.20	138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	164,992.15	0.05
2,096,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	2,176,677.74	0.68	348,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	347,632.71	0.11
925,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	969,267.70	0.30	575,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	686,833.68	0.21
65,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	70,626.40	0.02	2,175,000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	2,219,312.93	0.69
320,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	326,647.12	0.10				<b>4,439,113.85</b>	<b>1.38</b>
3,250,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3,296,367.43	1.04		<b>Lucembursko</b>			
175,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	184,776.70	0.06	450,000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	516,398.62	0.16
385,000	T-MOBILE USA INC 2.050% 15/02/2028	USD	377,645.76	0.12	595,000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	669,583.10	0.21
517,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	517,424.34	0.16	330,000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	325,712.75	0.10
310,000	T-MOBILE USA INC 2.550% 15/02/2031	USD	302,934.84	0.09	750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	844,364.99	0.26
724,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	702,734.15	0.22	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	197,260.33	0.06
310,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	299,667.82	0.09	1,510,000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1,561,570.38	0.49
975,000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	999,236.48	0.31	750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	53,498.29	0.02
1,150,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,226,404.99	0.38				<b>4,168,388.46</b>	<b>1.30</b>
425,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	450,456.81	0.14		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
1,605,000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	1,615,469.13	0.50	1,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1,045,299.99	0.33
1,532,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1,512,850.00	0.47	2,510,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2,702,027.68	0.84
1,655,000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	1,766,668.46	0.55				<b>3,747,327.67</b>	<b>1.17</b>
1,550,000	UNITED WHOLESAL E MORTGAGE LLC 5.500% 15/11/2025	USD	1,616,176.06	0.50		<b>Kajmanské ostrovy</b>			
2,794,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	2,759,149.88	0.86	2,784,399	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	2,664,907.77	0.83
1,250,000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1,296,653.26	0.40	1,070,000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	986,492.74	0.31
1,536,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1,600,682.25	0.50				<b>3,651,400.51</b>	<b>1.14</b>
700,000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	591,207.24	0.18		<b>Libérie</b>			
495,000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	494,732.31	0.15	90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	103,516.42	0.03
1,485,000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	1,483,989.55	0.46	1,840,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	2,145,466.96	0.67
1,619,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,432,112.58	0.45	400,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	412,510.72	0.13
			<b>257,846,848.98</b>	<b>80.34</b>	800,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	881,070.77	0.27
								<b>3,542,564.87</b>	<b>1.10</b>
	<b>Kanada</b>					<b>Panama</b>			
750,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 15/02/2029	USD	745,481.47	0.23	1,250,000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	1,463,176.56	0.46
300,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 15/02/2031	USD	298,768.93	0.09	1,350,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1,565,099.46	0.49
167,000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	179,805.21	0.06	102,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	109,651.37	0.03
1,750,000	BAUSCH HEALTH COS INC 6.250% 15/02/2029	USD	1,857,711.77	0.58				<b>3,137,927.39</b>	<b>0.98</b>
1,300,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,532,054.88	0.48		<b>Francie</b>			
280,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	299,081.22	0.09	100,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	113,416.45	0.04
1,255,000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	1,318,301.81	0.41	429,000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	492,184.97	0.15
835,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	836,484.15	0.26	600,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	709,587.37	0.22
1,280,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	1,415,947.52	0.44	1,400,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	1,678,328.39	0.52
2,162,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	2,383,025.71	0.74				<b>2,993,517.18</b>	<b>0.93</b>
1,580,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1,724,912.80	0.54		<b>Bermudy</b>			
			<b>12,591,575.47</b>	<b>3.92</b>	1,725,000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	1,627,651.07	0.51
	<b>Nizozemsko</b>				265,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	267,616.46	0.08
1,500,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1,795,830.70	0.57				<b>1,895,267.53</b>	<b>0.59</b>
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,555,966.39	0.48					
950,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1,136,777.77	0.35					
			<b>4,488,574.86</b>	<b>1.40</b>					
	<b>Velká Británie</b>								
650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	777,504.56	0.24					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## NN (L) US High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2021 (pokračování)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Dánsko</b>				
1,600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,649,238.48	0.51
			<b>1,649,238.48</b>	<b>0.51</b>
<b>Itálie</b>				
849,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1,077,586.94	0.34
			<b>1,077,586.94</b>	<b>0.34</b>
<b>Rakousko</b>				
560,000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	705,177.69	0.22
			<b>705,177.69</b>	<b>0.22</b>
			<b>305,934,509.88</b>	<b>95.32</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>305,934,509.88</b>	<b>95.32</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2021

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
24,098,629.14	USD	20,449,000.00	EUR	30/04/2021	24,098,629.14	52,495.94
70,352.87	USD	51,000.00	GBP	30/04/2021	70,352.87	(17.78)
					<b>24,168,982.01</b>	<b>52,478.16</b>
<b>Úrokové futures</b>						
(31)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	4,921,545.21	(8,379.89)		
(23)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4,630,023.81	(540.64)		
			<b>9,551,569.02</b>	<b>(8,920.53)</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>43,557.63</b>		

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2021

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>305,934,509.88</b>	<b>95.32</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>43,557.63</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>11,192,440.58</b>	<b>3.49</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,789,191.66</b>	<b>1.18</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>320,959,699.75</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## Poznámky k finančním výkazům

### 1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

NN (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d’Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších změn.

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

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44 873.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation M	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy „I“ obhospodařovatelským poplatkem v maximální výši 1.5% a poplatkem za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků a které jsou určeny individuálním investorům, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation O	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice jejich klientů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Q	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „Q“ je nižší než u třídy akcií „I“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „Q“ je stejný jako u třídy akcií „I“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation R	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR nebo jejím ekvivalentem v jiné měně, podléhající dani z úpisu ve výši 0.05% čistých aktiv ročně.
Capitalisation T	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation U Hedged*	Kapitalizační akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, distribuované v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu, určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Zz	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, které se liší od akcií třídy „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (HY) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - pololetní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (M)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků a které jsou určeny individuálním investorům, jež mají svůj účet cenných papírů v Nizozemsku u nizozemské regulované finanční instituce. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution N Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „N“ je stejný jako u třídy akcií „P“. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution N (Q) Hedged*	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy akcií „N“ nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution O Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution O (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, se kterými manažerská společnost uzavřela na základě svého uvážení dohodu o správě akcií třídy O vztahující se na investice klientů těchto distributorů do Společnosti. U této třídy nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „O“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „O“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „O“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Duration Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“ bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií. Tato třída akcií je uzavřena pro úpisy.
Distribution P Hedged*	Dividendové akcie vyhrazené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - měsíční dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution R	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků, denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution R (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, kteří jsou klienty distributorů poskytujících služby investičního poradenství na základě separátně dohodnutých poplatků. Nejsou poskytovány žádné refundace ani rabaty. Maximální obhospodařovatelský poplatek u třídy akcií „R“ je nižší než u třídy akcií „P“. Fixní servisní poplatek u třídy akcií „R“ je stejný jako u třídy akcií „P“. Maximální poplatky za úpis a převod jsou u třídy akcií „R“ stejné jako u třídy akcií „P“ - čtvrtletní dividenda.
Distribution T	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, u kterých je účtován nižší nebo stejný obhospodařovatelský poplatek jako u třídy „I“ a poplatek za úpis v maximální výši 5%. Tyto akcie jsou distribuovány pobočkami manažerské společnosti, popř. dle uvážení představenstva, distributory a/nebo v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují tuto strukturu poplatků.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution U (M)	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - měsíční dividenda.
Distribution U (Q)	Dividendové akcie, u kterých nejsou uplatňovány žádné rabaty, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti. Maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „U“ nejsou vyšší než maximální obhospodařovatelský poplatek, případná výkonnostní odměna a fixní servisní poplatek u třídy akcií „I“, jak je uvedeno v informativním listu každého podfondu. U tohoto typu třídy akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi - čtvrtletní dividenda.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky.
Distribution X Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy akcií „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem, jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyššími poplatky a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribuční akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně.



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Název třídy akcií	Popis
Distribution Z Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k svým investicím do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (HY) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - pololetní dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (M) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investicím do Fondu - měsíční dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Z (Q) Hedged*	Dividendové akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti uzavřeli nad rámec dohody o úpisu zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu ke svým investicím do Fondu - čtvrtletní dividendy. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou. U této třídy akcií je vyžadována minimální investiční částka 5,000,000 EUR nebo její ekvivalent v jiné měně. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Zz Hedged*	Dividendové akcie určené institucionálním investorům, které se liší od třídy akcií „Z“ tím, že obhospodařovatelský poplatek, který zahrnuje poplatek za správu, servisní poplatek a všechny další případné poplatky, je vybírán manažerskou společností přímo od akcionáře, jak je stanoveno v dohodě o správě fondu („Dohoda o správě fondu“) uzavřené s manažerskou společností dle jejího uvážení a jsou denominovány v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

\* Cílem hedgingu je zajistit zcela nebo zčásti hodnotu čistých aktiv v referenční měně podfondu nebo zajistit měnovou expozici určitých (ale ne nutně všech) aktiv příslušného podfondu buď do referenční měny měnově zajištěné třídy akcií nebo do alternativní měny. Obecně je úmyslem provést takové zajištění skrze využití různých finančních derivátů, včetně (mimo jiné) vstupu do měnových forwardových kontraktů OTC a dohod o devizových swapech. Zisky a ztráty spojené s těmito zajišťovacími transakcemi budou alokovány příslušné měnově zajištěné třídě nebo třídám akcií.

K technikám využívaným k zajištění třídy akcií mohou patřit:

- i. zajišťovací transakce pro snížení dopadu fluktuací směnného kurzu mezi měnou, v níž je denominována třída akcií a referenční měnou příslušného podfondu („zajištění základní měny“);
- ii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantního podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“);
- iii. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu mezi expozicí vůči měně, která vyplývá z držby relevantní referenční hodnoty a měny, v níž je denominována třída akcií („zajištění referenční hodnoty na úrovni třídy akcií“);
- iv. zajišťovací transakce pro snížení efektu fluktuací směnného kurzu, založené na korelaci mezi měnami, vyplývající z držby příslušného podfondu a měny, v níž je denominována třída akcií („zástupné zajištění portfolia na úrovni třídy akcií“).

Upozorňujeme investory, že některé podfondy Společnosti nenabízí všechny třídy akcií.

## Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky, v sídle Společnosti a v místních pobočkách nebo 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. březnu 2021 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2021
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8,363,727.36 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	100,388,725.01 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	99,021,554.17 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	226,769,034.29 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	4,226,544.56 USD
NN (L) Euro Credit	NN (L) European High Yield	15,111,585.60 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53,395,621.84 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26,763,952.04 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	19,129,432.28 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	13,885,486.17 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	26,987,187.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	56,706,713.05 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	22,324,775.05 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	77,540,170.76 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	251,653.42 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	162,834.44 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	280,935.36 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Euro Credit	111,201.00 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	542,521.27 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1,023,024.80 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	951,602.99 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	851,641.12 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	223,152.47 EUR

Konsolidované výkazy byly vypočteny na základě seskupení výkazů jednotlivých podfondů bez eliminace případných křížových investic. Ke dni 31. března 2021 představují křížové investice fondu částku 685,543,869.19 EUR resp. 1.95% kombinované čisté hodnoty aktiv. Investice do NN (L) Liquid nebyla do tabulky zařazena, neboť nespádá do rozsahu podfondů NN (L).

### 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. Po volatilním druhém čtvrtletí 2020 se globální ekonomika jako celek poměrně úspěšně zotavila z hluboké recese vyvolané krizí COVID-19.

NN IP používá aktivní proces řízení rizik a portfolia, v rámci něž 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.

Ačkoli většina zaměstnanců stále pracuje z domova, nedochází k žádným závažným narušením našich procesů. Očekáváme, že v důsledku pandemie COVID-19 se kombinace práce z domova a práce z kanceláře stane standardem.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Vývoj trhu

Portfolio manažeři NN IP neustále sledují a vyhodnocují aktuální dění, aby včas reagovali na měnící se tržní podmínky. Činí tak s podporou týmu interdisciplinárních specialistů. Tento tým pravidelně testuje efektivitu zavedených opatření s cílem minimalizovat transakční náklady. Děláme vše proto, abychom hájili zájmy našich klientů. V současné době již specifický monitoring dopadů pandemie COVID-19 neprobíhá. Nelze však vyloučit příchod nového období volatility na finančních trzích souvisejícího s pandemií COVID-19. Vedení fondu bude na případný budoucí nárůst volatility reagovat a monitoring odpovídajícím způsobem upraví.

### Změny

Dne 31. března 2021 byl založen podfond NN (L) Sovereign Green Bond (1. výpočet ČHA 1. dubna 2021).

Plánované založení podfondu NN (L) Global Convertible Income bylo zrušeno.

Z důvodu ekonomické racionalizace a v souladu s ustanoveními článku 26 stanov, kapitoly XV prospektu a článku 1(20)(a) lucemburského zákona ze 17. prosince 2010 o podnicích kolektivního investování („zákon z roku 2010“) se představenstvo společnosti rozhodlo provést přeshraniční sloučení (dále jen „přeshraniční sloučení“), které spočívá ve třech dílčích sloučeních (jednotlivě jako „sloučení č. 1“, „sloučení č. 2“ a „sloučení č. 3“). Sloučené podfondy uvedené ve třech následujících tabulkách (dále jen „sloučené podfondy“) byly absorbovány přijímacími podfondy Společnosti, které jsou taktéž uvedeny v těchto tabulkách („Absorbující podfondy“). Slučující se podfondy byly součástí nizozemského fondu „NN Paraplufonds 1 NV“.

#### Sloučení podfondů s datem účinnosti od 5. října 2020

Absorbované podfondy a třídy akcií		Absorbující podfondy a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Basic Materials Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.092188
NN Energy Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	0.385066
NN Industrials Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.171718
NN Utilities Fund	Akcie P	NN (L) Climate & Environment	Akcie Distribution N (EUR)	1.037185

#### Sloučení podfondů s datem účinnosti od 7. října 2020

Absorbované podfondy a třídy akcií		Absorbující podfondy a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Financials Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	0.326998
NN Information Technology Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	3.206949
NN Communication Services Fund	Akcie P	NN (L) Smart Connectivity	Akcie Distribution N (EUR)	0.720953

#### Sloučení podfondů s datem účinnosti od 9. října 2020

Absorbované podfondy a třídy akcií		Absorbující podfondy a třídy akcií		Poměr výměny akcií
NN Daily Consumer Goods Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.711412
NN Health Care Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.608786
NN Health Care Fund	Akcie O	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution O (EUR)	0.008035
NN Luxury Consumer Goods Fund	Akcie P	NN (L) Health & Well-being	Akcie Distribution N (EUR)	1.711412

## 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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

Ke dni 31. března 2021 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	4.3171	AED	1 EUR =	0.8519	GBP	1 EUR =	4.4216	PEN
	1.5431	AUD		9.1373	HKD		57.0461	PHP
	99.5597	BDT		362.2450	HUF		179.4683	PKR
	6.6322	BRL		17,071.2330	IDR		4.6377	PLN
	1.4772	CAD		3.9193	ILS		4.2793	QAR
	1.1061	CHF		85.9306	INR		4.9204	RON
	844.3355	CLP		129.8707	JPY		88.7572	RUB
	7.7114	CNH		128.5191	KES		10.2443	SEK
	7.7041	CNY		1,330.1458	KRW		1.5791	SGD
	4,319.2278	COP		24.0472	MXN		36.7281	THB
	26.1200	CZK		4.8734	MYR		9.7271	TRY
	1.9559	DEM		481.2854	NGN		33.5348	TWD
	7.4372	DKK		10.0328	NOK		1.1753	USD
	18.4728	EGP		1.6782	NZD		17.3548	ZAR
1 JPY =	0.2011	CZK						
	0.0077	EUR						
	0.0357	PLN						
	0.0090	USD						
1 USD =	3.6732	AED	1 USD =	0.8508	EUR	1 USD =	1.4279	NZD
	91.9849	ARS		0.7248	GBP		3.7621	PEN
	1.3129	AUD		5.7850	GHS		48.5375	PHP
	5.6430	BRL		7.7745	HKD		3.9460	PLN
	1.2569	CAD		308.2150	HUF		3.6410	QAR
	0.9412	CHF		14,525.0000	IDR		4.1865	RON
	718.4000	CLP		3.3347	ILS		75.5188	RUB
	6.5612	CNH		73.1138	INR		8.7163	SEK
	6.5550	CNY		110.5000	JPY		1.3436	SGD
	3,675.0000	COP		1,131.7500	KRW		31.2500	THB
	22.2242	CZK		0.3023	KWD		8.2763	TRY
	1.6642	DEM		20.4605	MXN		28.5330	TWD
	6.3280	DKK		4.1465	MYR		44.3250	UYU
	56.7200	DOP		409.5000	NGN		14.7663	ZAR
	15.7175	EGP		8.5364	NOK			

### Ocenění cenných papírů

Hodnota veškerých aktiv je stanovována na zodpovědnost představenstva Společnosti.

Převoditelné cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném regulovaném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto převoditelné cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem na hlavním trhu, na němž jsou tyto převoditelné cenné papíry kotovány.

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.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jiných fondů než fondů peněžního trhu jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Úvěry nejsou kótovány a jsou oceňovány pomocí uznávaných pojistně matematických postupů.

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

Metodika oceňování nástrojů peněžního trhu u fondů peněžního trhu splňuje požadavky nařízení o fondech peněžního trhu, které vstoupilo v platnost dne 21. ledna 2019. Oceňovací model stanoví, že ocenění fondu peněžního trhu se provádí denně. Aktiva fondu peněžního trhu by měla být oceňována na základě tržní hodnoty, kdykoli je to možné.

Při použití oceňování podle tržní hodnoty:

- a) se aktivum fondu peněžního trhu oceňuje podle té ceny poptávky či nabídky, která je obezřetnější, ledaže může být odprodáno dle středního tržního kurzu;
- b) používají se pouze spolehlivé tržní údaje; tyto údaje jsou posuzovány na základě všech těchto faktorů:
  - i) počet a kvalita protistran;
  - ii) objem a obrat daného aktiva fondu peněžního trhu na trhu;
  - iii) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, jež fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat.

Není-li použití oceňování podle tržní hodnoty možné nebo nejsou-li tržní údaje dostatečně spolehlivé, ocení se aktivum fondu peněžního trhu konzervativně pomocí oceňování podle modelu. Model musí přesně odhadovat vlastní hodnotu aktiva fondu peněžního trhu na základě všech těchto aktuálních klíčových faktorů:

- a) objem a obrat daného aktiva na trhu;
- b) celková jmenovitá hodnota emise a podíl emise, který fond peněžního trhu zamýšlí koupit nebo prodat;
- c) tržní riziko, úrokové riziko a úvěrové riziko spojené s aktivem.

Při používání oceňování podle modelu se nepoužívá metoda založená na naběhlé hodnotě. Fond peněžního trhu vypočte čistou hodnotu aktiv na podílovou jednotku nebo akcii jako rozdíl mezi součtem všech aktiv fondu peněžního trhu a součtem všech závazků tohoto fondu oceněných podle tržní hodnoty nebo podle modelu či oběma těmito způsoby vydělený počtem podílových jednotek nebo akcií tohoto fondu v oběhu.

### 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.

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 výnosových/nákladových 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“.

Nákladové úroky ze swapů, jsou zahrnuty pod položku „Běžná pasiva“.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Příjmy

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

Úroky jsou připisovány denně.

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

### 3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít k „rozředění“ čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou 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%.

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).

Aktuální úrovně prahových hodnot a swing faktorů pro jednotlivé podfondy jsou uvedeny na internetových stránkách: [www.nnip.com](http://www.nnip.com).

K 31. březnu 2021 byl swing faktor použit u následujících podfondů:

- NN (L) Euro Credit,
- NN (L) European Real Estate.

Podfondy, které ve vykazovaném období uzavřeném k 31. březnu 2021 použily mechanismus Swinging Single Pricing, jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.10%	0.05%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	2.00%	0.22%	0.32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Asian High Yield	1.00%	0.33%	0.17%
NN (L) Climate & Environment	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	2.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.30%	0.15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1.00%	0.23%	0.30%
NN (L) Energy	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Euro Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.09%	0.05%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Hraniční limity	Swing faktor úpisů	Swing faktor zpětné odkupy
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.20%	0.06%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European Equity	2.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) European High Yield	2.00%	0.33%	0.17%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.60%	0.55%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.27%	0.12%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.21%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.12%	0.06%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.27%	0.13%
NN (L) Food & Beverages	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.30%	0.15%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.37%	0.18%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.37%	0.18%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.14%	0.12%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Global High Yield	1.00%	0.33%	0.17%
NN (L) Global Real Estate	2.00%	0.10%	0.08%
NN (L) Global Sustainable Equity	1.00%	0.08%	0.05%
NN (L) Greater China Equity	1.00%	0.24%	0.31%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Green Bond Short Duration	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.08%	0.08%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1.00%	0.11%	0.11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Credit	0.50%	0.20%	0.10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) US Growth Equity	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Dividend	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US High Yield	1.00%	0.33%	0.17%

Uvedené hodnoty swing faktorů nejsou totožné s hodnotami swing faktorů, které byly skutečně uplatněny během období uzavřené k 31. březnu 2021.

#### 4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a výnosové úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky, závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, závazky z odkupů, ostatní závazky, kolaterál v hotovosti dlužený makléřům, nákladové úroky ze swapů a provizí na uplatnění mechanismů na ochranu proti rozředění akcií.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společností NN Investment Partners B.V. a SICAV vyplácejí podfondy společnosti NN Investment Partners B.V. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno v tabulce níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2021 jsou skutečné sazby poplatků za správu aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.20	-	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.65	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	-	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.01	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.36	-	0.23	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.36	-	0.25	-	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.36	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	0.72	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	1.20	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond <sup>(1)</sup>	-	0.50	-	-	-	0.80	-	0.50	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	0.00	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	0.20	-	0.14	-	-	0.75	-	0.00	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Zz* (v %)
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	0.58	0.35	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00

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

<sup>(1)</sup> U podfondu NN (L) Global Convertible Bond byly sazby obhospodařovatelského poplatku změněny následovně:

- třída akcií „I“ - 0.72% do 31. prosince 2020, 0.50% od 1. ledna 2021,
- třída akcií „P“ - 1.20% do 31. prosince 2020, 0.80% od 1. ledna 2021,
- třída akcií „R“ - 0.60% do 31. prosince 2020, 0.50% od 1. ledna 2021.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtovaný přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

Podfond NN (L) Multi Asset High Income investoval více než 50% svých čistých aktiv do jiných UCITS/UCI spravovaných přímo nebo v zastoupení stejnou správcovskou společností. Maximální sazba poplatku za správu účtovaná těmto podfondům a SKIPCP/UCI, do kterých jsou investovány, je následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku v %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt - Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	0.72
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) European High Dividend - I Cap EUR	0.60
NN (L) Global High Yield - I Cap EUR (hedged iii)	0.72
NN (L) Global Investment Grade Credit - I Cap EUR	0.36
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0.60
NN (L) US High Yield - Z Cap USD*	-

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

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

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

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

Podfondy	Investiční manažeri
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V., American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Manažerská společnost je naproti tomu oprávněna 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. března 2021 jsou skutečné sazby fixního servisního poplatku u aktivních tříd akcií následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.12	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	0.15	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.05	-
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)															
	Třída D (v %)	Třída I (v %)	Třída M (v %)	Třída N (v %)	Třída O (v %)	Třída P (v %)	Třída Q (v %)	Třída R (v %)	Třída S (v %)	Třída T (v %)	Třída U (v %)	Třída V (v %)	Třída X (v %)	Třída Y* (v %)	Třída Z** (v %)	Třída Zz** (v %)
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	0.20	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	0.25	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	0.20	0.20	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	-	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

\* u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

\*\* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

### 7- POPLATKY ZA DODATEČNÉ FUNKCIONALITY TŘÍD AKCIÍ

Manažerská společnost může být oprávněna získat jednotný poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií v maximální výši 0.04%, který má být vyplácen z aktiv příslušné třídy akcií a který je založen na skutečných nákladech. Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií narůstá při každém výpočtu čisté hodnoty aktiv a je stanoven jako maximální hodnota v tom smyslu, že manažerská společnost může rozhodnout o snížení poplatku za dodatečné funkcionality tříd akcií, pokud to dovolí úspory z rozsahu.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Poplatek za dodatečné funkcionality tříd akcií bude uplatněn u všech měnově zajištěných tříd akcií a všech duračně zajištěných tříd akcií. V případě tříd akcií Z a Zz mohou být tyto poplatky specifikovány ve zvláštní dohodě resp. v dohodě o správě fondu a jsou vybírány manažerskou společností přímo od akcionáře a nejsou účtovány příslušné třídě akcií.

Ke dni 31. března 2021 činil poplatek za dodatečné funkcionality 0.021%.

### 8- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobitelných aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a 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 (dále jen „fondy NNIP“), 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. březnu 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	26,187.00	1.70
NN (L) Asia Income	USD	265,486.00	26.43
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	1,979.00	0.06
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	24,280.72	12.05
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	156.00	0.10
NN (L) Climate & Environment	EUR	89,463.76	14.68
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	1,525.00	0.08
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	26,704.05	14.86
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	578.00	0.10
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	56,471.00	0.18
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	64,145.46	3.73
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	368.00	0.14
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	473,522.12	30.56
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	261,134.00	25.29
NN (L) Energy	USD	84,551.48	14.50
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	57.00	0.04
NN (L) Euro Credit	EUR	5,769.00	0.08
NN (L) EURO Equity	EUR	341,868.30	23.42
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	28,171.00	0.46
NN (L) Euro High Dividend	EUR	1,288,267.51	44.50
NN (L) Euro Income	EUR	30,314.91	16.53
NN (L) Euro Liquidity	EUR	0.00	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	13,598.00	0.32
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,019.00	0.10
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	4,499.00	0.08
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2,326.00	0.08
NN (L) Euromix Bond	EUR	1,809.00	0.12

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfondy	Měna	Transakční náklady	Transakční náklady - základní body (anualizované)
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	209,965.14	99.51
NN (L) European Equity	EUR	198,397.79	26.67
NN (L) European High Dividend	EUR	365,249.11	34.61
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	20,424.61	12.96
NN (L) European Real Estate	EUR	260,906.30	35.30
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	359,635.01	15.10
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	507,832.08	11.67
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	118,675.05	16.18
NN (L) First Class Protection	EUR	1,982.00	0.58
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	541.00	0.24
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	7,546.00	0.34
NN (L) Food & Beverages	USD	129,093.44	11.07
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	2,619.00	0.16
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	10,157.00	3.11
NN (L) Global Convertible Bond	USD	309.00	0.06
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	300,676.20	19.69
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	77,674.50	4.27
NN (L) Global High Dividend	EUR	83,006.48	4.43
NN (L) Global High Yield	EUR	-	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	6,381.00	0.76
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	2,366.00	0.42
NN (L) Global Real Estate	EUR	142,624.73	10.99
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	539,312.52	4.99
NN (L) Greater China Equity	USD	594,048.00	53.01
NN (L) Green Bond	EUR	5,762.00	0.10
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	1,137.00	0.18
NN (L) Health & Well-being	EUR	72,152.78	7.58
NN (L) Health Care	USD	61,860.45	4.01
NN (L) Japan Equity	JPY	9,175,840.00	8.80
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	170,085.00	13.18
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	586.00	2.29
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	57,499.86	3.75
NN (L) Smart Connectivity	EUR	211,988.15	9.85
NN (L) US Credit	USD	58,899.00	0.28
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	132,187.00	5.41
NN (L) US Factor Credit	USD	368.00	0.16
NN (L) US Growth Equity	USD	9,799.00	4.33
NN (L) US High Dividend	USD	22,453.00	2.01
NN (L) US High Yield	USD	148.00	0.02



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 9- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech akciích vyhrazených institucionálním investorům a ve všech akciích peněžního trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a 0.05% ročně z čisté hodnoty jmění společnosti alokovaného ve všech ostatních akciích.

Daň z úpisu je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv ke konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

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

### 10- 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 hlavních kontaktních místech zajišťujících klientský servis uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

### 11- 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 nařízeno vrátit belgickou roční daň vybranou od lucemburského fondu. Belgický stát podal odvolání k Nejvyššímu soudu Belgie. Na zahájení řízení u Nejvyššího soudu se zatím čeká.

### 12- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

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

Ke dni 31. března 2021 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Barclays	Hotovost	EUR	(350,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(350,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Hotovost	USD	(1,830,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(8,680,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(10,510,000.01)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Hotovost	USD	(150,000.01)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(531,999.99)
	Merrill Lynch International	Hotovost	USD	(170,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(852,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	530,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	310,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,160,000.01)
	<b>Celkem</b>			<b>(2,320,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,330,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,330,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovost	USD	(300,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(300,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Société Générale	Hotovost	USD	(3,600,000.01)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(3,419,999.99)
	<b>Celkem</b>			<b>(7,020,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Corporate Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(270,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovost	USD	(580,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(580,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Hotovost	USD	290,000.00
	Barclays	Hotovost	USD	21,860,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	2,900,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	6,033,180.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	5,250,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	8,731,000.00
	Merrill Lynch International	Hotovost	USD	1,430,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	10,220,000.00
	Nomura International	Hotovost	USD	(1,030,000.00)
State Street Bank	Hotovost	USD	(83,600,000.02)	
	<b>Celkem</b>			<b>(27,915,820.02)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Hotovost	USD	(290,000.00)
	Citigroup	Hotovost	USD	240,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,440,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,490,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	State Street Bank	Hotovost	USD	(790,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(790,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Hotovost	USD	30,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	110,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>140,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,440,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,440,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(336,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(336,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovost	USD	(290,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(290,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	490,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	100,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	150,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(530,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(710,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	(1,160,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	3,920,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	690,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	470,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	700,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	4,330,000.00
	Merrill Lynch International	Hotovost	EUR	840,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	770,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>10,560,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	525,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>525,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	1,320,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,320,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Hotovost	EUR	260,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(530,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(570,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovost	EUR	120,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(290,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovost	EUR	(500,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(500,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(560,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	540,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>(20,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America	Hotovost	EUR	(7,129,999.99)
	Barclays	Hotovost	EUR	(159,999.99)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(500,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(3,120,000.02)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(860,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	1,530,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(143,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(10,663,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Bank of America	Hotovost	EUR	(1,190,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,670,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	20,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	270,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>(2,570,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	20,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(640,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(620,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	320,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	(210,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(12,880,000.01)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	1,000,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(290,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(282,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(12,392,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovost	USD	(730,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(730,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	260,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,240,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,980,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Hotovost	EUR	440,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	890,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	510,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	310,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	310,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	730,000.00
	Merrill Lynch International	Hotovost	EUR	90,000.00
	Société Générale	Hotovost	EUR	(20,000.00)
State Street Bank	Hotovost	EUR	(727,000.00)	
	<b>Celkem</b>			<b>2,513,000.00</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	Société Générale	Hotovost	USD	620,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>620,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Hotovost	USD	260,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	1,530,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	(550,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	2,590,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	300,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(530,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	6,790,000.00
	State Street Bank	Hotovost	USD	(23,319,999.98)
			<b>Celkem</b>	<b>(12,929,999.98)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovost	EUR	(726,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(726,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	BNP Paribas	Hotovost	EUR	840,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(2,362,000.01)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,522,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(2,330,000.01)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(250,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(580,000.00)
	HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	350,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	2,700,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(190,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	570,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(21,834,000.02)
			<b>Celkem</b>	<b>(21,564,000.03)</b>

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Citigroup	Hotovost	EUR	140,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	260,000.00
	State Street Bank	Hotovost	EUR	(2,694,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,294,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Hotovost	USD	250,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>250,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(771,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(771,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	(1,910,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,910,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Hotovost	EUR	676,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>676,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovost	USD	(2,819,999.99)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,819,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovost	JPY	(67,509,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(67,509,000.00)</b>



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Bank of America	Hotovost	USD	(260,000.00)
	Barclays	Hotovost	USD	1,020,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	USD	1,190,000.00
	HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(1,022,510.99)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(11,753.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	1,240,000.00
	Société Générale	Hotovost	USD	(14,079,999.92)
	State Street Bank	Hotovost	USD	(9,490,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(21,414,263.91)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Hotovost	EUR	(570,067.22)
	<b>Celkem</b>			<b>(570,067.22)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovost	USD	(33,950,000.02)
	<b>Celkem</b>			<b>(33,950,000.02)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,370,000.01)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,370,000.01)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovost	USD	(1,410,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(1,410,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	Barclays	Hotovost	USD	700,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>700,000.00</b>

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.

Z nástrojů spadajících do rozsahu působnosti SFTR držely podfondy ke dni 31. března 2021 půjčky cenných papírů a swapy celkových výnosů.

#### Obecné údaje

Celkový objem aktiv využitých v rámci veškerých půjček cenných papírů ke dni 31. března 2021:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech	Podíl na zapůjčitelných aktivech
NN (L) Asia Income	Půjčky cenných papírů	USD	520,551.29	0.23	0.25
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	6,616,803.37	1.14	1.19
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	3,682,466.48	1.49	1.56
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	USD	1,388,710.94	0.92	0.95
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	161,701,407.28	2.37	2.53
NN (L) Euro Equity	Půjčky cenných papírů	EUR	253,211.90	0.07	0.07
NN (L) Euro Income	Půjčky cenných papírů	EUR	270,143.64	0.75	0.76
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	528,214.81	0.24	0.24
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	5,092,573.31	3.53	3.67
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	EUR	4,331,769.54	1.04	1.10
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	USD	11,619,187.72	3.33	3.70
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	EUR	8,684,813.42	1.71	1.75
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	EUR	43,981,968.41	2.48	2.56
NN (L) Greater China Equity	Půjčky cenných papírů	USD	19,507,049.69	4.80	4.90
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	USD	1,021,713.07	0.32	0.33

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Celkový objem aktiv využitých v rámci swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2021:

Podfond	Druh aktiva	Měna	Tržní hodnota	Podíl na spravovaných aktivech
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	USD	(3,458,693.17)	(1.72)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	EUR	(1,224,914.13)	(0.10)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	USD	3,363,509.38	0.98

## Údaje o opětovném použití kolaterálu

Během období uzavřené ke dni 31. března 2021 nedošlo k opětovnému použití kolaterálu.

## Údaje o koncentraci

Nejvýznamnější emitenti obdrženého kolaterálu cenných papírů v rámci všech SFT ke dni 31. března 2021:

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asia Income	Vláda Belgického království	USD	579,731.09
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	6,582,810.84
	Vláda Belgického království	USD	987,975.53
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	169.37
	Vláda Spojených států amerických	USD	0.13
NN (L) Asian High Yield	Vláda Belgického království	USD	2,435,826.20
	Vláda Spojeného království	USD	1,859,694.87
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Vláda Spojeného království	USD	821,436.58
	Vláda Belgického království	USD	774,816.51
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1.88
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného království	USD	81,361,860.17
	Vláda Francouzské republiky	USD	52,521,712.35
	Vláda Belgického království	USD	27,598,513.54
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	25,703,638.82
NN (L) EURO Equity	Vláda Belgického království	EUR	277,984.63
NN (L) Euro Income	Vláda Belgického království	EUR	307,274.97
NN (L) European High Dividend	Vláda Belgického království	EUR	580,898.12
NN (L) European High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	5,311,408.20
	Vláda Belgického království	EUR	318,868.60
	Vláda Francouzské republiky	EUR	317,304.32
	Vláda Nizozemského království	EUR	162.90
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojených států amerických	EUR	2,770,364.65
	Vláda Spojeného království	EUR	1,160,548.22
	Vláda Francouzské republiky	EUR	1,066,071.28
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Francouzské republiky	USD	11,589,099.03
	Vláda Belgického království	USD	1,111,642.59
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	417,184.45
	Vláda Nizozemského království	USD	9.90
NN (L) Global High Dividend	Vláda Spojeného království	EUR	6,382,661.07
	Vláda Belgického království	EUR	3,304,365.67
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného království	EUR	32,384,151.81
	Vláda Spolkové republiky Německo	EUR	10,849,415.31
	Vláda Belgického království	EUR	5,752,076.83

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Emitent kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
	Vláda Nizozemského království	EUR	1,593,824.19
NN (L) Global High Yield (continued)	Vláda Francouzské republiky	EUR	1,366,601.07
NN (L) Greater China Equity	Vláda Spojeného království	USD	11,566,160.26
	Vláda Belgického království	USD	7,479,065.35
	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,749,862.04
	Vláda Francouzské republiky	USD	12,316.22
	Vláda Spojených států amerických	USD	3,070.03
NN (L) US High Yield	Vláda Spolkové republiky Německo	USD	1,172,545.72

Nejvýznamnější smluvní strany jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů ke dni 31. března 2021:

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Asia Income	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	USD	579,731.09
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4,374,034.36
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1,122,018.05
		Goldman Sachs International LTD	USD	1,086,927.69
		JP Morgan Securities PLC	USD	987,975.77
NN (L) Asian High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2,435,826.20
		Goldman Sachs International LTD	USD	1,859,694.87
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	819,942.65
		Citigroup Global Markets Limited	USD	776,312.32
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	81,361,860.17
		Nomura International PLC	USD	54,530,427.38
		Citigroup Global Markets Limited	USD	16,032,873.73
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	12,751,464.27
		JP Morgan Securities PLC	USD	11,565,642.50
		Merrill Lynch International	USD	6,148,180.59
NN (L) EURO Equity	Půjčky cenných papírů	Morgan Stanley International	USD	4,795,276.24
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	277,984.63
NN (L) Euro Income	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	EUR	307,274.97
NN (L) European High Dividend	Půjčky cenných papírů	Citigroup Global Markets Limited	EUR	580,898.12
NN (L) European High Yield	Půjčky cenných papírů	Goldman Sachs International LTD	EUR	3,230,544.20
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2,080,864.00
		JP Morgan Securities PLC	EUR	319,031.50
		Merrill Lynch International	EUR	317,304.32
NN (L) First Class Yield Opportunities	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2,770,278.67
		Goldman Sachs International LTD	EUR	1,160,548.22
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	1,066,157.26
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Půjčky cenných papírů	Nomura International PLC	USD	10,064,623.57
		Morgan Stanley International	USD	1,524,486.38
		Citigroup Global Markets Limited	USD	1,111,646.68
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	417,179.34

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu
NN (L) Global High Dividend	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	6,382,661.07
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	3,304,365.67
NN (L) Global High Yield	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	18,494,734.41
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	13,749,850.86
		Goldman Sachs International LTD	EUR	10,989,071.40
NN (L) Global High Yield (continued)	Půjčky cenných papírů	JP Morgan Securities PLC	EUR	5,752,076.83
		Morgan Stanley International	EUR	1,593,824.19
		Merrill Lynch International	EUR	1,366,511.52
NN (L) Greater China Equity	Půjčky cenných papírů	Barclays Capital Securities Ltd	USD	11,566,160.26
		Citigroup Global Markets Limited	USD	8,172,495.85
		Nomura International PLC	USD	1,071,817.79
NN (L) US High Yield	Půjčky cenných papírů	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1,172,545.72

Podfond	Druh cenného papíru	Protistrana	Měna	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	(3,458,693.17)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy celkových výnosů	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(1,224,914.13)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy celkových výnosů	Société Générale SA	USD	3,363,509.38

### Úschova obdrženého kolaterálu

Veškerý obdržený kolaterál je ke dni 31. března 2021 držen jediným depozitářem, kterým je společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA.

### Souhrnné údaje o obchodech

Souhrnné údaje o kolaterálu (včetně hotovosti) obdrženého v rámci všech druhů SFT a swapů celkových výnosů k 31. březnu 2021:

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
<b>NN (L) Asia Income</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	579,731.09	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	4,374,034.36	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,121,848.79	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency) (pokračování)</b>								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	1,086,927.69	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	987,975.53	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	169.13	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	0.24	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	0.13	nelze aplikovat	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Asian High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	2,435,826.20	nelze aplikovat	Jeden měsíc až tři měsíce	EUR	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	USD	1,859,694.87	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	819,942.65	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	774,816.51	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,493.93	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1.88	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	81,361,860.17	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	41,578,094.80	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	12,952,332.58	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	12,751,306.24	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	12,279,001.41	AA-	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	9,570,651.60	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	6,148,171.97	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	4,795,276.24	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) (pokračování)</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	3,753,869.63	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,994,990.90	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	158.03	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	USD	8.62	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	2.69	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) EURO Equity</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	277,984.63	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Euro Income</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	307,274.97	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	580,898.12	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) European High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	3,230,544.20	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,080,864.00	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	318,868.60	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	317,304.32	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	162.90	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,770,278.67	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Goldman Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	1,160,548.22	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities (pokračování)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	1,066,071.28	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	85.98	AAA	Jeden měsíc až tři měsíce	USD	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	10,064,586.65	AA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	USD	1,524,486.38	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,111,630.32	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	417,179.34	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	24.65	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	15.01	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	12.27	AA-	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1.35	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Dividend</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	6,382,661.07	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	EUR	3,304,365.67	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Global High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	18,494,734.41	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Goldman, Sachs International LTD	Vládní dluhopisy	EUR	10,989,071.40	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	10,849,403.60	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	5,659,821.75	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	2,900,346.00	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné



## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Global High Yield (pokračování)</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Morgan Stanley International	Vládní dluhopisy	EUR	1,593,824.19	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	1,366,499.81	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládní dluhopisy	EUR	92,255.08	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	EUR	101.26	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládní dluhopisy	EUR	11.71	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Greater China Equity</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládní dluhopisy	USD	11,566,160.26	AA-	Déle než jeden rok	GBP	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	6,125,393.93	AA-	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	1,353,506.71	nelze aplikovat	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládní dluhopisy	USD	1,071,817.79	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	375,780.80	AAA	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	302,263.45	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	12,316.22	AA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	3,070.03	AAA	Déle než jeden rok	USD	Spojené království	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládní dluhopisy	USD	164.71	AA-	Tři měsíce až jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) US High Yield</b>								
<b>Půjčky cenných papírů</b>								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládní dluhopisy	USD	1,172,545.72	AAA	Déle než jeden rok	EUR	Spojené království	Trojstranné
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>								
<b>Swapy celkových výno</b>								
Société Générale	Hotovost	USD	(3,600,000.01)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(3,419,999.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Druh kolateralizovaného cenného papíru	Druh kolaterálu	Měna	Tržní hodnota obdrženého kolaterálu	Kvalita	Profil splatnosti kolaterálu	Měna kolaterálu	Země, v níž jsou usazeny smluvní strany (nikoliv země kolaterálu)	Mechanismy vypořádání a clearingů
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of New York Mellon	Hotovost	EUR	(1,160,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	EUR	3,920,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Francie	Dvoustranné
Citigroup	Hotovost	EUR	690,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
Goldman Sachs	Hotovost	EUR	470,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	EUR	700,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	EUR	4,330,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Merrill Lynch International	Hotovost	EUR	840,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	EUR	770,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	EUR	Spojené království	Dvoustranné
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>								
<b>Swapy celkových výnosů*</b>								
Bank of America	Hotovost	USD	(260,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Barclays	Hotovost	USD	1,020,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
BNP Paribas	Hotovost	USD	1,190,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
HSBC Bank Plc	Hotovost	USD	(1,022,510.99)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovost	USD	(11,753.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné
Morgan Stanley	Hotovost	USD	1,240,000.00	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené království	Dvoustranné
Société Générale	Hotovost	USD	(14,079,999.92)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Francie	Dvoustranné
State Street Bank	Hotovost	USD	(9,490,000.00)	nelze aplikovat	nelze aplikovat	USD	Spojené státy americké	Dvoustranné

\* Uvedené částky se vztahují k pozicím derivátů obchodovaných OTC a nikoli pouze k pozicím swapů celkových výnosů.

Splatnost SFT a swapů na celkový výnos:

K 31. březnu 2021 mají všechny transakce půjček cenných papírů otevřenou splatnost.

K 31. březnu 2021 je splatnost jednotlivých swapů celkových výnosů uvedena ve výkazu „Finančních derivátů“ každého podfondu.

U podfondu NN (L) Commodity Enhanced je splatnost swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Euro Fixed Income je splatnost prvního swapu celkových výnosů jeden až tři měsíce a splatnost druhého swapu celkových výnosů tři měsíce až jeden rok.

U podfondu NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnost dvou swapů celkových výnosů tři měsíce až jeden rok a u zbývajících swapů celkových výnosů jeden až tři měsíce.

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### Úschova poskytnutého kolaterálu

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

Během období uzavřené ke dni 31. března 2021 nebyl poskytnut žádný kolaterál.

### Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady u jednotlivých druhů SFT a swapů celkových výnosů za období uzavřené k 31. březnu 2021:

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	677.58	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	42,403.94	100.00%
<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	15,799.58	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	6,434.97	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	806.04	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	164,738.10	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	33,144.74	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	4,247.71	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	14,821.61	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	9,466.00	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	7,091.27	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	3,050.49	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	10,533.53	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	14,556.87	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	110,605.83	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	109,979.66	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	2,078.82	100.00%

Výnosy	Měna	Celková částka	Poměr k celkovým výnosům (%)
<b>NN (L) Commodity Enhanced</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	28,868,093.99	100.00%
<b>NN (L) Euro Fixed Income</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	EUR	5,348,353.10	100.00%
<b>NN (L) Multi Asset Factor Opportunities</b>			
<b>Swapy celkových výnosů</b>			
Pro podfond:	USD	6,683,281.66	100.00%

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Asia Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	58.95	100.00%
<b>NN (L) Asian Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	3,687.43	100.00%

<b>NN (L) Asian High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	1,374.11	100.00%
<b>NN (L) Emerging Europe Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	559.64	100.00%
<b>NN (L) Emerging Markets Corporate Debt</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	70.14	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

Náklady	Měna	Celková částka	% z celkových nákladů
<b>NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	14,326.15	100.00%
<b>NN (L) EURO Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	2,882.20	100.00%
<b>NN (L) Euro Income</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	369.29	100.00%
<b>NN (L) European Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,288.84	100.00%
<b>NN (L) European High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	823.15	100.00%
<b>NN (L) European High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	616.53	100.00%
<b>NN (L) First Class Yield Opportunities</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Fondu:	EUR	264.99	100.00%
<b>NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	915.63	100.00%
<b>NN (L) Global High Dividend</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	1,265.62	100.00%
<b>NN (L) Global High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	EUR	9,618.00	100.00%
<b>NN (L) Greater China Equity</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	9,563.45	100.00%
<b>NN (L) US High Yield</b>			
<b>Půjčky cenných papírů</b>			
Pro podfond:	USD	180.68	100.00%

## Poznámky k finančním výkazům (pokračování)

### 14- UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI PORTFOLIA

Obrátkovost portfolia je ukazatel relevance dodatečných nákladů vzniklých fondu při nákupu a prodeji investic v závislosti na jeho investiční strategii.

Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia se provádí následující metodou:

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

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

$$X = \text{nákupy}$$

$$Y = \text{prodej}$$

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

$$S = \text{úpis}$$

$$R = \text{zpětné odkupy}$$

$$M = \text{Průměrný čistý majetek}$$

Poměr obrátu portfolia je vyjádřen v procentech. Do výpočtu ukazatele obrátkovosti portfolia nejsou zahrnuty transakce v podfondu NN (L) Liquid související s řízením hotovostních prostředků.

### 15- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Podfond NN (L) US Behavioral Equity bude založen dne 10. května 2021.

## Doplňující informace akcionářům

### Etický kodex ALFI

Tímto se potvrzuje, že společnost NN (L) se řídí zásadami Etického kodexu Asociace lucemburských investičních fondů ALFI.

### Dodatek

Tento dodatek je opravou výroční zprávy a auditované účetní závěrky za rok uzavřený ke dni 30. září 2020 uveřejněné v březnu 2021. V části „Doplňující informace akcionářům (neauditováno)” byly v části Metoda výpočtu globální expozice v souladu s ustanoveními oběžníku CSSF 11/512 uvedeny omylem údaje z roku 2019 a jednalo se tedy o nesprávné informace. Správné informace jsou uvedeny níže.

### Metoda výpočtu globální expozice odpovídá ustanovením oběžníku CSSF č. 11/512.

Metoda VaR, referenční portfolio v případech, kdy byla použita relativní metoda VaR, informace o použití limitu VaR (nejnižší, nejvyšší a průměrný VaR), model a parametry použité pro jeho výpočet a průměrná úroveň pákového efektu v účetním roce uzavřeném k 30. září 2020 jsou následující:

Název podfondu	NN (L) Alternative Beta
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Absolutní VaR</b>
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.06%
Nejvyšší VaR	14.04%
Průměrný VaR	5.10%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	125%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	103.49%
Čistý pákový efekt	19.20%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	68.91%
Nejvyšší VaR	169.16%
Průměrný VaR	122.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	19.57%
Čistý pákový efekt	3.89%

Název podfondu	NN (L) Asian High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	87.66%
Nejvyšší VaR	142.64%
Průměrný VaR	113.46%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	2.80%
Čistý pákový efekt	0.63%



## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.00%
Nejvyšší VaR	27.09%
Průměrný VaR	3.71%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt <sup>(2)</sup>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	105.02%
Čistý pákový efekt	21.03%

Název podfondu	NN (L) Corporate Green Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)
Metoda Value at Risk	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	91.05%
Nejvyšší VaR	111.95%
Průměrný VaR	103.65%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
Pákový efekt <sup>(2)</sup>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	11.80%
Čistý pákový efekt	0.52%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI ) Diversified
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	78.62%
Nejvyšší VaR	142.84%
Průměrný VaR	114.84%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.08%
Čistý pákový efekt	6.39%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	104.02%
Nejvyšší VaR	170.12%
Průměrný VaR	131.75%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	39.79%
Čistý pákový efekt	15.25%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	96.39%
Nejvyšší VaR	111.92%
Průměrný VaR	102.20%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	85.71%
Čistý pákový efekt	27.00%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.90%
Nejvyšší VaR	13.23%
Průměrný VaR	4.46%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	250%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	182.72%
Čistý pákový efekt	65.16%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	JEMB Hard Currency/Local Currency 50-50
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.03%
Nejvyšší VaR	179.16%
Průměrný VaR	102.69%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	234.13%
Čistý pákový efekt	34.39%

Název podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.47%
Nejvyšší VaR	16.54%
Průměrný VaR	2.90%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	6.46%
Čistý pákový efekt	0.01%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Covered Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	89.27%
Nejvyšší VaR	129.90%
Průměrný VaR	103.49%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	7.30%
Čistý pákový efekt	2.83%

Název podfondu	NN (L) Euro Credit
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	96.64%
Nejvyšší VaR	122.22%
Průměrný VaR	106.23%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	26.00%
Čistý pákový efekt	8.42%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Fixed Income
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	55.56%
Nejvyšší VaR	267.14%
Průměrný VaR	116.99%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	250%
Čistý pákový efekt	150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	134.85%
Čistý pákový efekt	79.63%

Název podfondu	NN (L) Euro Income
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	MSCI EMU (NR)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	77.37%
Nejvyšší VaR	123.50%
Průměrný VaR	96.20%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.58%
Čistý pákový efekt	3.46%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Long Duration Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+ Y
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	90.26%
Nejvyšší VaR	110.27%
Průměrný VaR	101.89%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	75%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	82.85%
Čistý pákový efekt	40.60%

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	96.00%
Nejvyšší VaR	113.01%
Průměrný VaR	103.37%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	15.56%
Čistý pákový efekt	2.61%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex financials
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	95.10%
Nejvyšší VaR	111.14%
Průměrný VaR	100.41%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	24.45%
Čistý pákový efekt	6.84%

Název podfondu	NN (L) Euromix Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	64.00%
Nejvyšší VaR	143.25%
Průměrný VaR	108.77%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	50%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	13.84%
Čistý pákový efekt	10.39%



## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) European High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained, ex Subordinated Financials
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	84.70%
Nejvyšší VaR	124.47%
Průměrný VaR	101.18%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	34.35%
Čistý pákový efekt	9.51%

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.10%
Nejvyšší VaR	13.35%
Průměrný VaR	4.17%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	35%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	127.37%
Čistý pákový efekt	16.15%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Multi Asset Premium
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.72%
Nejvyšší VaR	19.01%
Průměrný VaR	5.75%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	650%
Čistý pákový efekt	400%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	184.87%
Čistý pákový efekt	47.15%

Název podfondu	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.35%
Nejvyšší VaR	13.25%
Průměrný VaR	2.49%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	151.18%
Čistý pákový efekt	47.48%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) First Class Yield Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.76%
Nejvyšší VaR	28.17%
Průměrný VaR	5.43%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	157.04%
Čistý pákový efekt	28.53%

Název podfondu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	112.04%
Nejvyšší VaR	151.51%
Průměrný VaR	130.72%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	38.52%
Čistý pákový efekt	15.59%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Bond Opportunities
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Absolutní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	1.76%
Nejvyšší VaR	18.74%
Průměrný VaR	5.47%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1400%
Čistý pákový efekt	900%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	865.15%
Čistý pákový efekt	461.11%

Název podfondu	NN (L) Global High Yield
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	94.28%
Nejvyšší VaR	117.13%
Průměrný VaR	106.58%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	34.73%
Čistý pákový efekt	3.63%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	93.90%
Nejvyšší VaR	108.88%
Průměrný VaR	99.45%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	300%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	158.10%
Čistý pákový efekt	42.79%

Název podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	74.75%
Nejvyšší VaR	126.32%
Průměrný VaR	103.71%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	78.89%
Čistý pákový efekt	31.95%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Green Bond
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	97.96%
Nejvyšší VaR	112.57%
Průměrný VaR	103.93%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	19.18%
Čistý pákový efekt	4.52%

Název podfondu	NN (L) Green Bond Short Duration
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	0.36%
Nejvyšší VaR	9.68%
Průměrný VaR	1.95%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	175%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	61.69%
Čistý pákový efekt	4.94%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.07%
Nejvyšší VaR	14.05%
Průměrný VaR	5.71%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	1300%
Čistý pákový efekt	1150%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	836.52%
Čistý pákový efekt	287.42%

Název podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Absolutní VaR
Referenční portfolio	-
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	2.08%
Nejvyšší VaR	33.66%
Průměrný VaR	7.25%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	108.72%
Čistý pákový efekt	11.70%

## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) US Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	83.14%
Nejvyšší VaR	115.37%
Průměrný VaR	103.04%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	22.35%
Čistý pákový efekt	9.34%

Název podfondu	NN (L) US Factor Credit
<b>Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup></b>	<b>Relativní VaR</b>
<b>Referenční portfolio</b>	<b>Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate</b>
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	86.88%
Nejvyšší VaR	121.33%
Průměrný VaR	100.27%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	51.71%
Čistý pákový efekt	46.28%



## Doplňující informace akcionářům (pokračování)

Název podfondu	NN (L) US High Yield
Globální expozice - metoda výpočtu <sup>(1)</sup>	Relativní VaR
Referenční portfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
<b>Metoda Value at Risk</b>	
Limit stanovený regulačními orgány	20%
Použitý model VaR	Parametrický
Nejnižší VaR	87.90%
Nejvyšší VaR	118.14%
Průměrný VaR	102.29%
Historická časová řada	1 rok
Míra cenové návratnosti	1 den
Faktor poklesu	0.94
Časový horizont	1 měsíc
Interval spolehlivosti	99%
<b>Pákový efekt <sup>(2)</sup></b>	
<b>Očekávaná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
<b>Pozorovaná průměrná úroveň pákového efektu</b>	
Hrubý pákový efekt	22.45%
Čistý pákový efekt	2.07%

## Poznámky:

<sup>(1)</sup> Závazková metoda nebo metoda VaR. Pokud byla k výpočtu celkové expozice použita metoda VaR, je v tabulce uvedeno, zda byl použit absolutní nebo relativní VaR.

<sup>(2)</sup> V souladu se směrnicí SKIPCP je u podfondů používajících k měření rizika metodu VaR uvedena očekávaná maximální úroveň pákového efektu. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu je vyjádřena jako poměr expozice podfondu vůči tržnímu riziku a čisté hodnoty jeho aktiv. Tento poměr se vypočítává závazkovou metodou (čistý pákový efekt) a metodou součtu nominálních hodnot použitých finančních derivátů (hrubý pákový efekt). Zatímco výpočet čistého pákového efektu zohledňuje dohody o zajištění resp. o vzájemném započtení, výpočet hrubého pákového efektu tyto dohody nezohledňuje a vede proto k vyšším výsledkům, které nemusí spolehlivě vypovídat o expozici podfondu vůči riziku. Bez ohledu na použitou metodu výpočtu je hodnota maximální očekávané úrovně pákového efektu informačním ukazatelem a nikoliv regulačním omezením. Pozorovaná úroveň pákového efektu podfondu může být vyšší než maximální očekávaná úroveň, je-li to v souladu s rizikovým profilem podfondu a není-li překročen jeho limit VaR. Maximální očekávaná úroveň pákového efektu může průběžně kolísat v závislosti na vývoji trhu. Pokud portfolio neobsahuje žádné pozice finančních derivátů, základní hodnota pákového efektu je 0 (tj. 0%). Koeficient pákového efektu vyjadřuje přibližný dopad použitých finančních derivátů na celkové tržní riziko daného podfondu. Rizikové profily jednotlivých podfondů jsou podrobně popsány v informativním listu každého podfondu v rubrice Rizikový profil podfondu.

Další informace získáte na adrese:

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